

RELATÓRIO
MENSAL DE
ATIVIDADES

RMA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



COLOMBO

08 de junho de 2022

RELATÓRIO

EXECUTIVO

1.	INTRODUÇÃO	3
2.	ORGANOGRAMA	5
3.	FUNCIONÁRIOS	6
4.	INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	7
4.1	FLUXO DE CAIXA GERENCIAL	8
4.2	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	11
4.2.1	Q1 COMERCIAL DE ROUPAS S.A.	11
4.2.1.1	BALANÇO PATRIMONIAL – Q1 COMERCIAL	12
4.2.1.2	ÍNDICES DE LIQUIDEZ- Q1 COMERCIAL	14
4.2.1.3	DRE – Q1 COMERCIAL	15
4.2.2	ADM COMÉRCIO DE ROUPAS LTDA.	17
4.2.2.1	BALANÇO PATRIMONIAL – ADM COMÉRCIO	18
4.2.2.2	ÍNDICES DE LIQUIDEZ- ADM COMÉRCIO	20
4.2.2.3	DRE – ADM COMÉRCIO	21
4.2.3	AMD COMÉRCIO DE ROUPAS LTDA.	23
4.2.3.1	BALANÇO PATRIMONIAL – AMD COMÉRCIO	24
4.2.3.2	ÍNDICES DE LIQUIDEZ- AMD COMÉRCIO	25
4.2.3.3	DRE – AMD COMÉRCIO	26
4.2.4	Q1 COMERCIAL DE ROUPAS DA AMAZÔNIA LTDA.	28
4.2.4.1	BALANÇO PATRIMONIAL – Q1 AMAZÔNIA	29
4.2.4.2	ÍNDICES DE LIQUIDEZ- Q1 AMAZÔNIA	30
4.2.5	Q1 SERVIÇOS E RECEBIMENTOS LTDA.	31
4.2.5.1	BALANÇO PATRIMONIAL – Q1 SERVIÇOS	31
4.2.6	A3M4P PARTICIPAÇÕES LTDA.	32
4.2.6.1	BALANÇO PATRIMONIAL – A3M4P	32
4.2.7	COLOMBO FRANCHISING EIRELI	33
4.2.7.1	BALANÇO PATRIMONIAL – COLOMBO FRANCHISING	33
4.2.8	APJM PARTICIPAÇÕES S.A.	34
4.2.8.1	BALANÇO PATRIMONIAL – APJM	34
4.2.9	HAP PARTICIPAÇÕES LTDA.	35
4.2.9.1	BALANÇO PATRIMONIAL – HAP	35
4.2.10	SPA ONLINE ASSESSORIA DE MODA E APOIO ADMINISTRATIVO LTDA	36
4.2.10.1	BALANÇO PATRIMONIAL – SPA	36
5.	RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ	37
6.	RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS	38

1. INTRODUÇÃO

Em 04.02.2020, a APJM Participações S.A., Q1 Comercial de Roupas S/A, Spa Online Assessoria de Moda e Apoio Adm. Ltda, Hap Participações Ltda, A3M4P Participações Ltda, Q1 Comercial de Roupas da Amazônia Ltda, ADM. Comércio de Roupas Ltda, Q1 Serviço e Recebimento Ltda., AMD Comércio de Roupas Ltda. e Colombo Franchising Eireli, em conjunto denominadas "Recuperandas" ou "Requerentes", ajuizaram o Pedido de Recuperação Judicial, com fundamento no art. 47 da Lei n. 11.101/2005, apresentando as principais causas de sua atual crise financeira e afirmando serem capazes de se reorganizar.

Na forma da Recomendação nº 57/2019 do Conselho Nacional de Justiça, antes da apreciação do pedido de processamento da Recuperação Judicial, foi determinada a realização de perícia prévia com a finalidade de "promover a constatação das reais condições de funcionamento das empresas requerentes e análise da regularidade e da completude da documentação apresentada juntamente com a petição inicial" (ID 28985152).

Após a juntada aos autos do Relatório de Constatação Prévia (ID 29503676), foi proferida decisão declarando a incompetência deste MM. Juízo para processar e julgar a presente Recuperação Judicial ("RJ"), "quer pelo fato do principal estabelecimento estar localizado na capital paulistana, quer pela circunstância de já haver pedido de falência" em trâmite perante a 2ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais do c. TJSP (processo nº 0051474-45.2016.8.26.0100 – ID 29979512).

Em cumprimento ao acórdão proferido no Agravo de Instrumento nº 1007016-10.2020.8.11.000¹, que reformou o aludido decisum e fixou a competência deste MM. Juízo (ID 35884382), as Recuperandas foram intimadas a promover a emenda da petição inicial, a fim de juntarem os documentos exigidos pelo artigo 51 da Lei nº 11.101/05, os quais haviam deixado de acostar quando da distribuição da RJ (ID 49938015).

Com a juntada de novos documentos pelas Recuperandas (ID 51271291 e seguintes), foi proferida decisão deferindo o processamento da presente RJ e determinando, dentre outras providências, a intimação do AJ para apresentar o primeiro relatório mensal de atividades, o

¹Contra o qual foram interpostos Recursos Especiais, inadmitidos pela Vice-Presidência deste c. TJMT. Atualmente, aguarda-se o julgamento do Agravo do Banco Pine S.A. pelo c.STJ (AREsp nº 1914716/MT).

1. INTRODUÇÃO

qual deverá conter “informações necessárias à análise da consolidação substancial entre todos ou apenas alguns litisconsortes ativos, indicando ainda eventual ausência dos documentos exigidos pelo art. 51” da Lei nº 11.101/2005 e “todo o passivo extraconcursal, caso ainda não conste da relação apresentada pelas Recuperandas” (ID 576944).

No ID 58477556, foi juntado o primeiro relatório mensal de atividades, no qual o AJ pugnou pela intimação das Recuperandas para apresentarem dados que deixaram de ser disponibilizados, o que ainda não ocorreu.

O presente relatório, que contempla informações financeiras baseadas, sobretudo, em elementos fornecidos pelas Recuperandas e não consiste em trabalho de auditoria, contém dados referentes ao mês de janeiro e fevereiro de 2022, e deve ser analisado em conjunto com o relatório mensal anterior.



Arnoldo Wald Filho

awf@wald.com.br

Sócio

Tel: +55 (11) 3074-6000



Thiago Fogaça Almeida

Economista

tfa@riobranco.adm.br

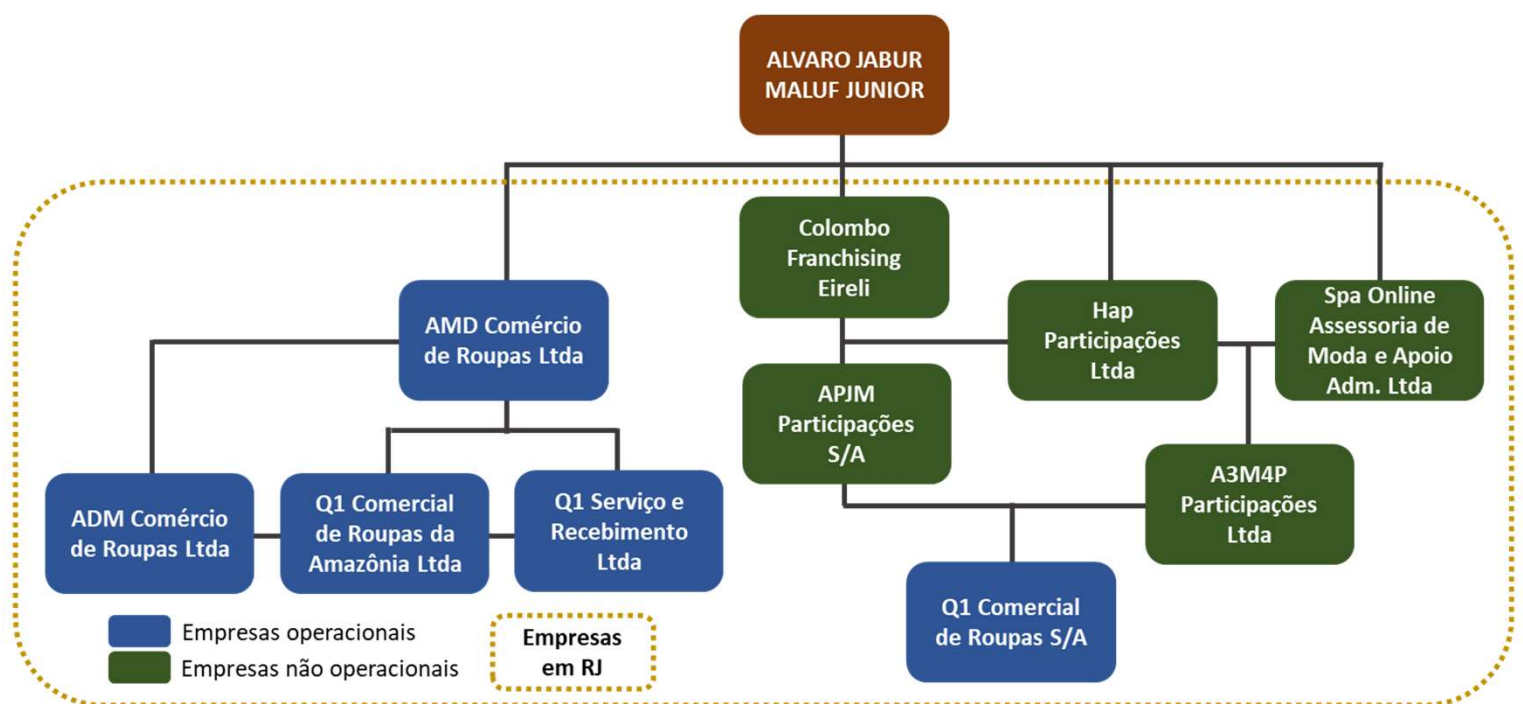
Fábio de Carvalho e Mello Curti

Economista

fc@riobranco.adm.br

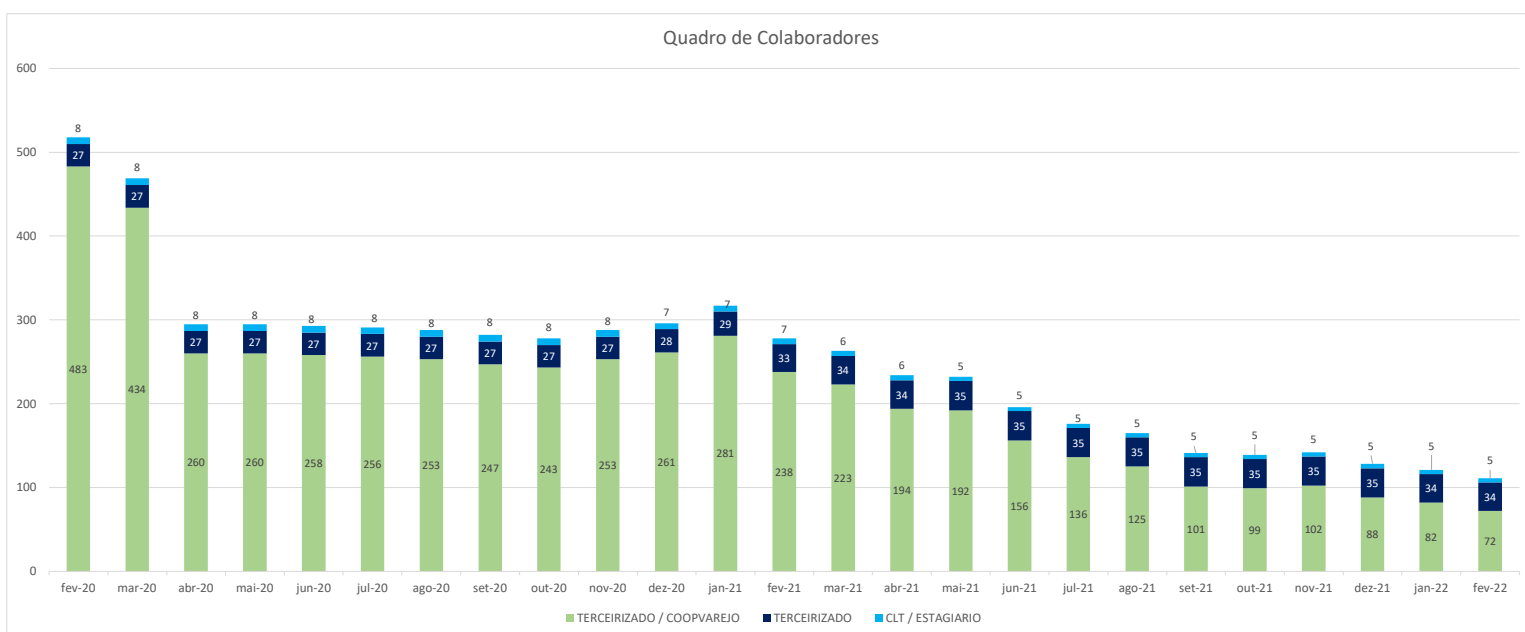
Tel: +55 (11) 3392-3062

2. ORGANOGRAMA



3. FUNCIONÁRIOS

A evolução do quadro de funcionários/colaboradores das recuperandas (abaixo) foi elaborado com base nas informações disponibilizadas pela Administração referentes a contratações e demissões. Contudo, apesar de solicitado, não foram apresentados documentos oficiais que comprovem os números apresentados.



Segundo a Administração a redução no quadro de funcionários está relacionada ao processo de franqueamento das lojas, que ainda está em fase de execução (com base na última informação disponibilizada para o relatório anterior ainda existem 32 lojas pertencentes a empresas do Grupo Colombo).

4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Para a elaboração do presente RMA foram recebidos os balanços patrimoniais e as demonstrações de resultados de cada uma das empresas de forma individual referentes ao mês de janeiro e fevereiro/2022. Além disso, foi recebido o fluxo de caixa consolidado das empresas para o mesmo período.

Existem inconsistências nas demonstrações financeiras, principalmente quanto a adequada contabilização dos passivos o que gera distorções entre os passivos que aparecem nas Demonstrações Financeiras e os que aparecem nas listas de credores Além disso, existem passivos tributários contabilizados que não refletem a real situação da empresa, como, por exemplo, o registro contábil de parcelamentos fiscais enquanto a Administração reporta que os mesmos não existem.

A administração explicou que as inconsistências ocorreram por dois motivos principais: (i) alteração de sistema contábil, o que gerou reclassificações de saldos e (ii) problemas de contabilização, o que dificulta a determinação de ativos e passivos das recuperandas.

4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração JANEIRO/22

Geração de Caixa Operacional Líquida das Recuperandas foi de R\$ 838 mil negativa em janeiro/22

- A Geração de Caixa Operacional Líquida das Recuperandas no mês de janeiro/22 foi negativa em R\$838 mil, após resultado positivo de R\$ 556 mil observado no mês anterior (Figura 2). Na comparação com o mês de dezembro/21, as Receitas registraram redução de R\$ 2.697 mil atingindo o patamar de R\$ 1.143 mil, enquanto os Pagamentos diminuíram em R\$ 1.304 mil, totalizando R\$ 1.980 mil (Figura 3).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi de R\$ 838 mil negativo em janeiro/22, resultando no montante de R\$ 166 mil (Figura 4), correspondente a uma redução de 83% em relação ao mês anterior.
- Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

Figura 2. Geração de Caixa Operacional Líquida – Saldo mensal

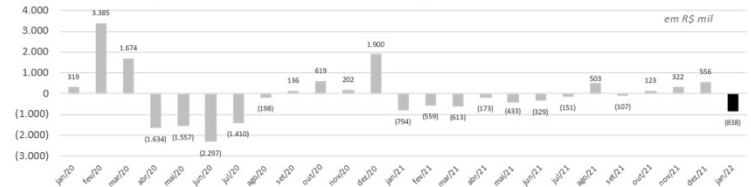


Figura 3. Evolução mensal . Receitas x Pagamentos Operacionais

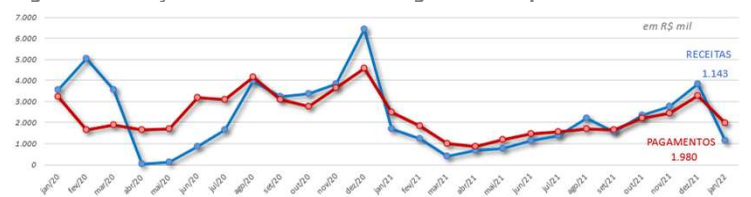
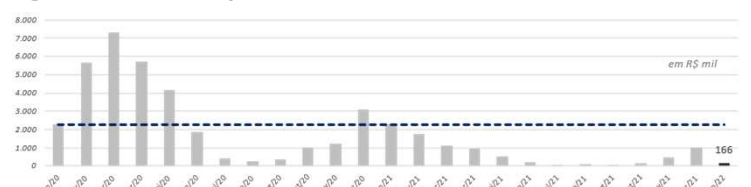


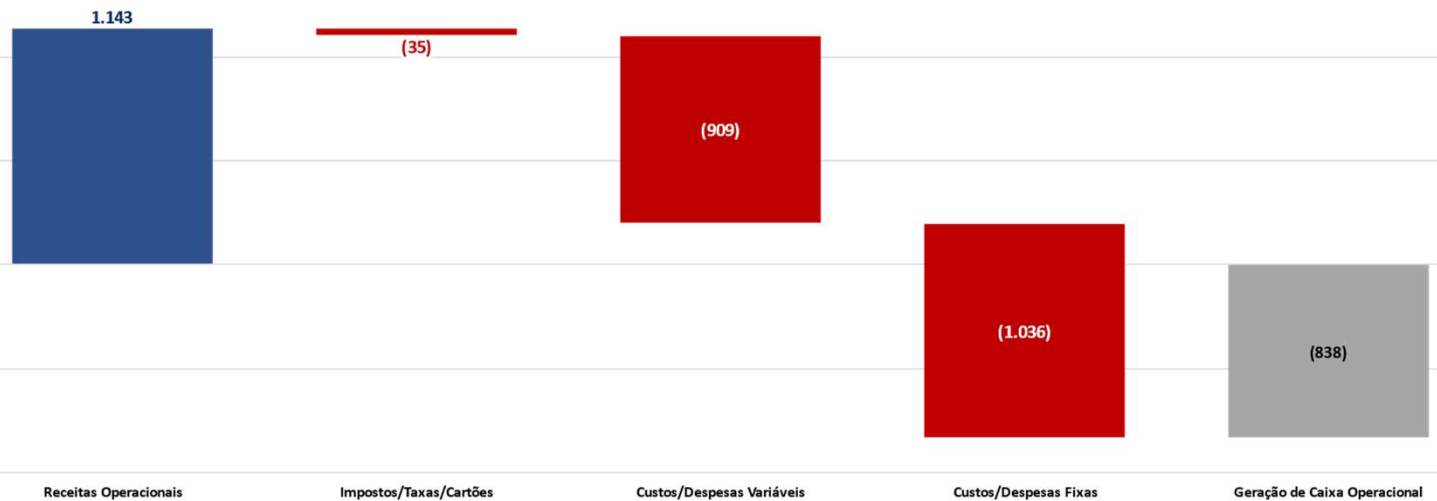
Figura 4. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final



Redução nas Receitas Operacionais fez com que a Geração de Caixa Operacional fosse R\$ 838 mil negativa em Janeiro/22

Figura 5. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

R\$ mil



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração FEVEREIRO/22

Geração de Caixa Operacional Líquida das Recuperandas foi de R\$ 148 mil negativa em fevereiro/22

- A Geração de Caixa Operacional Líquida das Recuperandas no mês de fevereiro/22 foi negativa em R\$ 148 mil, após resultado negativo de R\$ 838 mil observado no mês anterior (Figura 2). Na comparação com o mês de janeiro/22, as Receitas registraram crescimento de R\$ 55 mil atingindo o patamar de R\$ 1.198 mil, enquanto os Pagamentos aumentaram em R\$ 635 mil, totalizando R\$ 1.346 mil (Figura 3).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi de R\$ 148 mil negativa em fevereiro/22, resultando no montante de R\$ 18 mil (Figura 4), correspondente a uma redução de 89% em relação ao mês anterior.
- Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

Figura 2. Geração de Caixa Operacional Líquida – Saldo mensal

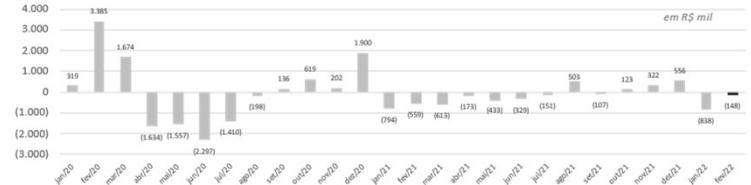


Figura 3. Evolução mensal . Receitas x Pagamentos Operacionais

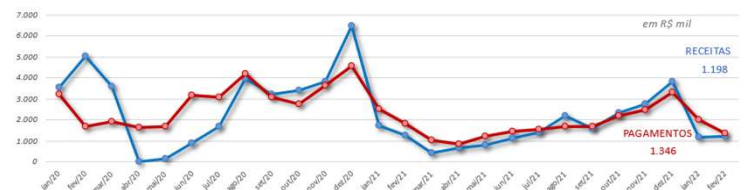
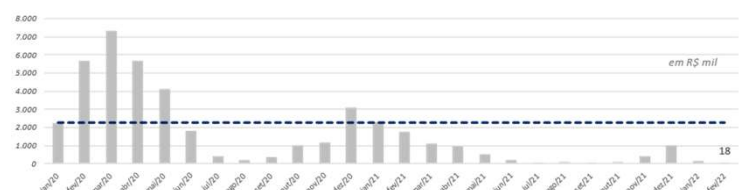


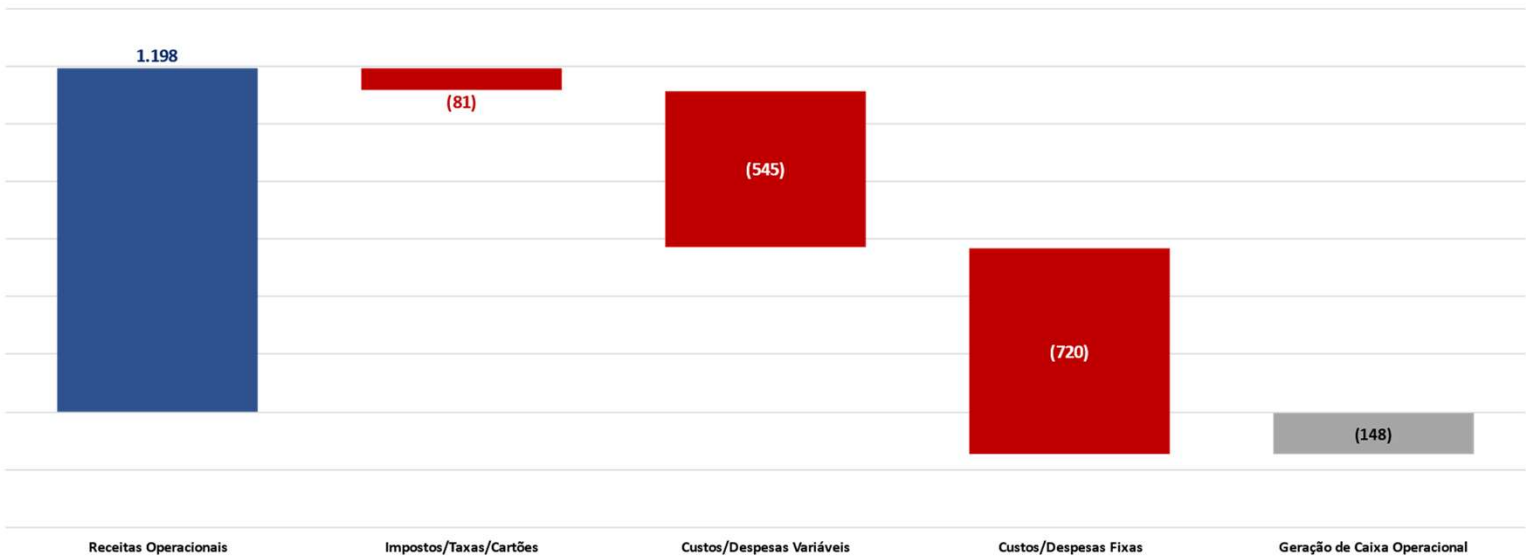
Figura 4. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final



Receitas Operacionais de R\$ 1,2 milhão e Pagamentos de R\$ 1,4 milhão fez com que a Geração de Caixa Operacional fosse R\$ 148 mil negativa em fevereiro/22

Figura 5. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

R\$ mil



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

JANEIRO/22 e FEVEREIRO/22

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

	dez/21	Variação	jan/22	Variação	fev/22
Saldo Inicial (SI)	448	556	1.004	(838)	166
Entradas (1)	3.840	(2.697)	1.143	55	1.198
Receitas Operacionais	3.840	-2.697	1.143	55	1.198
Pagamentos (2)	(3.284)	1.304	(1.980)	635	(1.346)
Impostos e Taxas em Geral	(61)	31	(30)	(46)	(76)
Taxas, Antec. e Adm. de Cartões	(8)	2	(6)	0	(5)
Mercadorias para Revenda	(1.211)	543	(668)	215	(454)
Logística e Fretes	(321)	191	(131)	92	(39)
Marketing e Publicidade	(180)	93	(87)	41	(46)
Embalagens	(8)	(15)	(23)	17	(6)
Salários, Encargos Sociais e Benefícios	(463)	85	(378)	102	(276)
Aluguéis e/ou CTO'S	(389)	219	(170)	103	(68)
Serviços de Terceiros	(445)	78	(367)	109	(258)
Despesas Gerais	(73)	36	(37)	(10)	(47)
TI e Telecom	(36)	27	(10)	(20)	(29)
Manutenções em Geral	(89)	15	(74)	33	(41)
Materiais de Uso e Consumo	0	0	0	0	0
Geração de Caixa Operacional Líquida (3 = 1+2)	556	(1.393)	(838)	690	(148)
Entradas por Empréstimos (4)	0	0	0	0	0
Saídas por Empréstimos (5)	0	0	0	0	0
Variação do Caixa (6 = 3 + 4 + 5)	556	(1.393)	(838)	690	(148)
Saldo Final (SF = SI + 6)	1.004	(838)	166	(148)	18

O volume de Receitas reduziu em 70,2% em janeiro/22

A conta "Receitas Operacionais" demonstrou redução de 70,2% no mês de janeiro/22, atingindo R\$ 1,1 milhão. Segundo a Recuperanda, ocorreu a redução devido a sazonalidade do período.

Houve redução de R\$ 543 mil em Mercadorias para Revenda, que totalizaram R\$ 668 mil em janeiro/22. Segundo a Administração, a variação se deve a redução do volume devido sazonalidade do período.

A conta de Salários, Encargos Sociais e Benefícios reduziu R\$ 85 mil no mês, atingindo o montante de R\$ 378 mil.

O volume de Receitas aumentou em 4,8% em fevereiro/22

As "Receitas" apresentaram aumento de 4,8% no mês de fevereiro/22 atingindo R\$ 1,2 milhão. Segundo a Administração, ocorreu o aumento devido a sazonalidade do período.

Mercadorias para Revenda diminuíram R\$ 215 mil, que totalizaram R\$ 454 mil em fevereiro/22. Segundo a Administração, a variação se deve a redução do volume devido sazonalidade do período.

Os Salários, Encargos Sociais e Benefícios aumentaram R\$ 102 mil no mês, atingindo o montante de R\$ 276 mil.

4.2.1. Q1 COMERCIAL DE ROUPAS S.A.

- O **Imobilizado** apresenta saldo de **R\$ 23,1 milhões** em janeiro/22 e **R\$ 22 milhões** em fevereiro/22
- **Obrigações tributárias** montam em **R\$ 285 milhões**, em janeiro e fevereiro/22, sem contar com os parcelamentos fiscais
- **Debêntures** apresentam saldo de R\$ **620 milhões** nos meses de janeiro e fevereiro/22
- **Fornecedores e Contas a pagar** apresentam saldo de **R\$ 1,2 bilhão** em janeiro/22 e **R\$ 1,3 bilhão** em fevereiro/22
- **Empréstimos e Financiamentos** apresentam nos meses de janeiro e fevereiro/22 saldo de **R\$ 560 milhões**
- **Receita Líquida** em janeiro/22 foi de **R\$ 231 mil** e em fevereiro foi de **R\$ 196 mil**

4.2.1.1 BALANÇO PATRIMONIAL – Q1 COMERCIAL

Balanço Patrimonial (R\$)	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Ativo Circulante	1.148.657.090	-180.511	1.148.476.579	-45.711	1.148.430.868
Disponibilidades	32.680	0	32.680	0	32.680
Direitos realizáveis a curto prazo	1.148.624.410	(180.511)	1.148.443.899	(45.711)	1.148.398.188
Clientes	1.143.832.161	(507.577)	1.143.324.584	204.872	1.143.529.457
Adiantamentos	3.087.107	0	3.087.107	0	3.087.107
Estoque	1.580.023	327.066	1.907.089	(250.584)	1.656.506
Impostos a Recuperar	125.119	0	125.119	0	125.119
Ativo não circulante	25.698.954	(1.075.598)	24.623.356	(1.076.994)	23.546.362
Ativo realizável a longo prazo	1.550.814	0	1.550.814	0	1.550.814
Adiantamento a socios	339.762	0	339.762	0	339.762
Depósitos Judiciais	1.211.051	0	1.211.051	0	1.211.051
Imobilizado	24.148.141	(1.075.598)	23.072.543	(1.076.994)	21.995.549
Total do Ativo	1.174.356.044	(1.256.109)	1.173.099.935	(1.122.705)	1.171.977.230

Redução de R\$ 1,1 milhão no Imobilizado em Janeiro/22

Na conta de Clientes houve redução de R\$ 507,6 mil no mês de janeiro/22, totalizando R\$ 1.143 milhões. Segundo a administração, a variação é referente a baixa de clientes no mês.

Em Estoque ocorreu crescimento de R\$ 327,1 mil no mês de janeiro/22, que atingiu R\$ 1,9 milhão.

O Imobilizado reduziu em R\$ 1,1 milhão em janeiro/22, atingindo o montante de R\$ 23,1 milhões.

Redução de R\$ 1,1 milhão no Imobilizado em Fevereiro/22

Houve aumento na conta de Clientes de R\$ 204,9 mil no mês de fevereiro/22, totalizando R\$ 1.144 milhões. Segundo a administração, o aumento é devido a reclassificação de estoque para contas a receber de clientes.

A conta de Estoque apresentou redução de R\$ 250,6 mil no mês de fevereiro/22, que atingiu R\$ 1,7 milhão. De acordo com a administração, a redução é devido a reclassificação de estoque para contas a receber de clientes.

A conta de Imobilizado se reduziu em R\$ 1,1 milhão, atingindo o montante de R\$ 22 milhões.

4.2.1.1 BALANÇO PATRIMONIAL – Q1 COMERCIAL

Balanço Patrimonial (R\$)	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Passivo Circulante	702.484.875	419.908	702.904.784	382.321	703.287.104
Fornecedores Nacionais	327.060.585	259.460	327.320.045	287.719	327.607.764
Empréstimos e Financiamentos	9.415.512	0	9.415.512	0	9.415.512
Obrigações Trabalhistas	79.069.065	83.222	79.152.287	23.796	79.176.083
Obrigações Tributárias	284.898.784	67.721	284.966.506	65.810	285.032.315
Contas a pagar	251.765	9.505	261.270	4.996	266.266
Provisões	1.789.164	0	1.789.164	0	1.789.164
Passivo não circulante	3.412.896.265	0	3.412.896.265	0	3.412.896.265
Empréstimos e financiamentos	1.210.901.349	0	1.210.901.349	0	1.210.901.349
Empréstimos Pessoas Ligadas	9.258.806	0	9.258.806	0	9.258.806
Empréstimos e financiamentos Bancários	550.124.656	0	550.124.656	0	550.124.656
Tributos a parcelados	31.728.375	0	31.728.375	0	31.728.375
Debentures - Não Circulante	619.789.512	0	619.789.512	0	619.789.512
Perca com Investimentos	1.244.942.561	0	1.244.942.561	0	1.244.942.561
Provisões	40.271.537	0	40.271.537	0	40.271.537
Contas a pagar	916.780.818	0	916.780.818	0	916.780.818
Patrimônio Líquido	(2.941.025.096)	(1.676.017)	(2.942.701.114)	(1.505.026)	(2.944.206.139)
Capital	223.340.800	0	223.340.800	0	223.340.800
AVP	7.133.258	0	7.133.258	0	7.133.258
Prejuízos acumulados	(3.037.259.814)	(18.650.128)	(3.055.909.941)	0	(3.055.909.941)
Resultado do exercício	(18.650.128)	16.974.110	(1.676.017)	(1.505.026)	(3.181.043)
Reserva de Agio	(115.589.213)	0	(115.589.213)	0	(115.589.213)
Total do Passivo	1.174.356.044	(1.256.109)	1.173.099.935	(1.122.705)	1.171.977.230

Aumento em Fornecedores de R\$ 259,5 mil em Janeiro/22

Houve aumento na conta de Fornecedores Nacionais em R\$ 259,5 mil no mês de janeiro/22, atingindo o saldo de R\$ 327,3 milhões. Segundo a administração, a variação é referente ao aumento de saldo de aluguéis e fornecedores no mês.

As Obrigações Trabalhistas cresceram em R\$ 83,2 mil, que apresentou o valor de R\$ 79,2 milhões.

Ocorreu aumento na conta de Obrigações Tributárias em R\$ 67,7 mil, que atingiu o montante de R\$ 285,0 milhões. De acordo com a administração, o aumento é devido a provisões dos Impostos não recolhidos.

Em Fevereiro/22 Fornecedores teve aumento de R\$ 287,7 mil

A conta de Fornecedores Nacionais em R\$ 287,7 mil atingindo o saldo de R\$ 327,6 milhões. Segundo a administração, é referente ao aumento de saldo de aluguéis e fornecedores no mês.

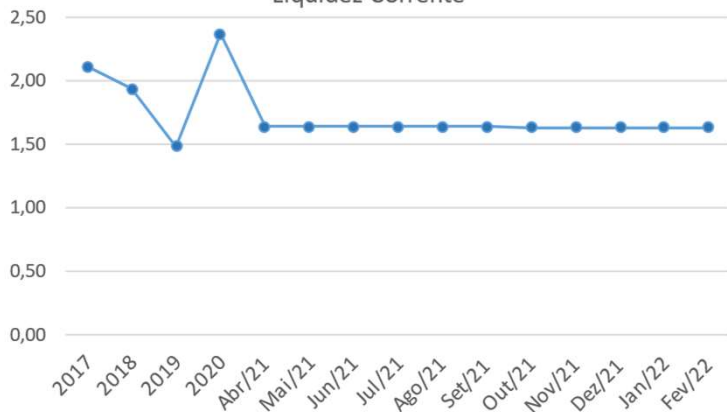
As Obrigações Trabalhistas aumentaram em R\$ 23,8 mil no mês fevereiro/22, que apresentou o valor de R\$ 79,2 milhões.

Houve aumento na conta de Obrigações Tributárias em R\$ 65,8 mil, que atingiu o montante de R\$ 285,0 milhões. De acordo com a administração, O aumento é devido a provisões dos Impostos do mês.

A Recuperanda apresentou relatório de passivos tributários federais que indica o montante devido de R\$ 246,7 milhões em agosto/2021.

4.2.1.2 ÍNDICES DE LIQUIDEZ- Q1 COMERCIAL

Liquidez Corrente



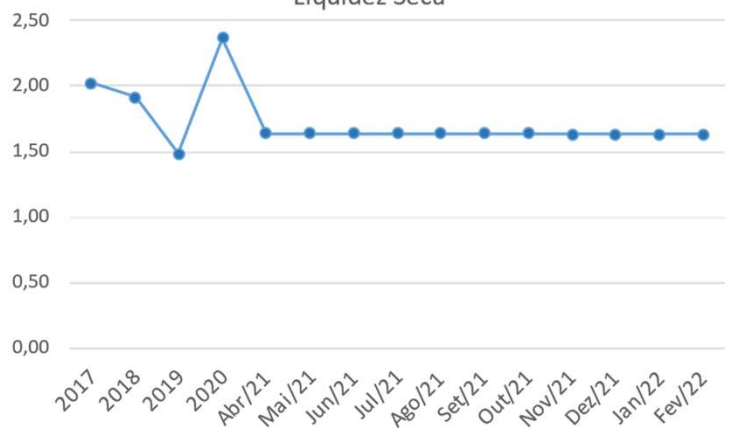
A liquidez corrente da empresa foi superior a 1,4 em todo o período analisado.

No entanto, cabe a ressalva de que a quase totalidade do ativo se refere a Partes Relacionadas, o que reduz significativamente o índice caso sejam desconsiderados.

A liquidez seca (que desconsidera os estoques) da empresa foi superior a 1,4 em todo o período analisado.

No entanto, cabe a ressalva de que a quase totalidade do ativo se refere a Partes Relacionadas, o que reduz significativamente o índice caso sejam desconsiderados.

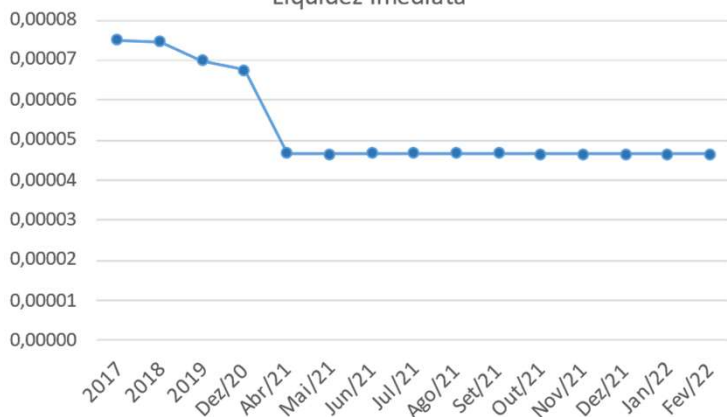
Liquidez Seca



A liquidez imediata (que considera apenas as disponibilidades) da empresa foi quase desprezível em todo o período analisado, finalizando janeiro e fevereiro/22 em 0,00005.

O valor baixo do índice se deve ao volume muito baixo de disponibilidades em relação ao passivo circulante.

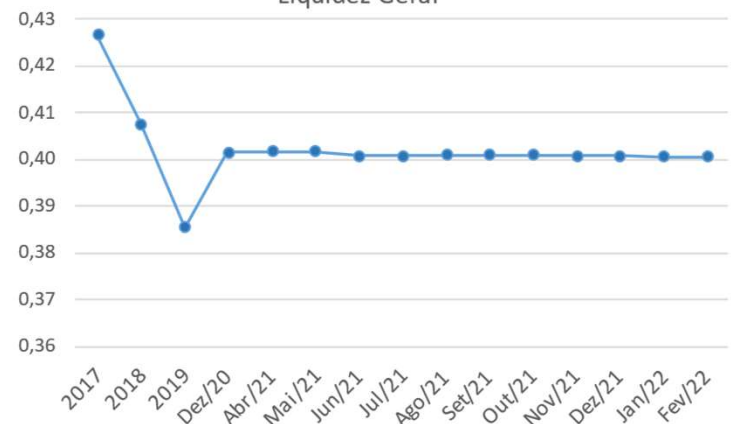
Liquidez Imediata



A liquidez geral da empresa ficou em torno de 0,4 em todo o período analisado, o que indica que a empresa possui cerca de R\$ 0,40 de ativos para cada R\$ 1,00 de obrigações.

Se desconsiderarmos os saldos com partes relacionadas de ativos e passivos, o índice seria significativamente menor.

Liquidez Geral



Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante. O objetivo do índice é verificar a capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo. Índices abaixo de 1,00 indicam baixa capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo.

Liquidez Seca = (Ativo Circulante - Estoques) / Passivo Circulante. O objetivo do índice é verificar a capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo sem considerar os estoques. Índices abaixo de 1,00 indicam baixa capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo.

Liquidez Imediata = Disponibilidades / Passivo Circulante. O objetivo do índice é verificar a capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo com os recursos disponíveis da empresa. A análise do índice depende do contexto operacional da empresa.

Liquidez Geral = (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) / (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante). O objetivo do índice é verificar a capacidade de liquidação das obrigações de maneira geral. Índices abaixo de 1,00 indicam baixa capacidade de liquidação das obrigações.

4.2.1.3 DRE – Q1 COMERCIAL

Demonstração de Resultados (R\$)	Dez/21	Variação	Jan/22	Variação	Fev/22
Receita Bruta	878.059	(527.681)	350.378	(59.129)	291.249
Receita com revenda de mercadorias	878.059	(527.681)	350.378	(59.129)	291.249
Receita Intercompany	0	0	0	0	0
Outras receitas operacionais	0	0	0	0	0
(-) Deduções da Receita	(258.690)	138.789	(119.901)	24.571	(95.330)
Pis sobre vendas	(14.359)	8.651	(5.708)	1.215	(4.493)
Cofins sobre vendas	(18.305)	(8.143)	(26.448)	5.753	(20.695)
ICMS sobre vendas	(153.747)	92.453	(61.293)	10.100	(51.193)
Devoluções e abatimentos de vendas	(72.279)	45.828	(26.452)	7.503	(18.949)
(=) Receita Líquida	619.369	(388.892)	230.477	(34.558)	195.919
Custo das mercadorias e serviços	(447.810)	255.102	(192.708)	44.171	(148.537)
(-) Custo dos produtos vendidos	(447.810)	255.102	(192.708)	44.171	(148.537)
(=) Resultado Operacional Líquido	171.559	(133.790)	37.769	9.613	47.382
Despesas Operacionais	(1.899.114)	185.327	(1.713.787)	161.379	(1.552.408)
Despesas Trabalhistas	26.029	(109.973)	(83.944)	59.426	(24.518)
Despesas com serviços de terceiros	(265.207)	122.449	(142.758)	73.156	(69.602)
Despesas financeiras	0	0	0	0	0
Despesas tributárias	(56.260)	56.260	0	0	0
Despesas gerais	(1.603.676)	116.592	(1.487.085)	28.797	(1.458.287)
(=) Lucro Operacional Bruto	(1.727.555)	51.538	(1.676.017)	170.992	(1.505.026)
Resultado não operacional	0	0	0	0	0
Receitas não operacionais	0	0	0	0	0
Lucro antes do IRPJ/CSLL	(1.727.555)	51.538	(1.676.017)	170.992	(1.505.026)
IRPJ	0	0	0	0	0
CSLL	0	0	0	0	0
Lucro operacional Líquido	(1.727.555)	51.538	(1.676.017)	170.992	(1.505.026)

Receita reduziu de R\$ 527,7 mil em janeiro/22

A conta "Receita com Revenda de Mercadorias" reduziu R\$ 527,7 mil, atingindo R\$ 350,4 mil. De acordo com a Recuperanda, a redução foi causada pela sazonalidade do período.

Em Custo dos Produtos Vendidos houve redução de R\$ 255,1 mil, chegando a R\$ 192,7 mil.

A conta Serviços Terceiros diminuiu R\$ 122,5 mil, atingindo R\$ 142,8 mil em janeiro/22.

As "Despesas Gerais" reduziram em 7,3%. Segundo a administração, a redução é devida a sazonalidade do período.

Receita reduziu de R\$ 59,1 mil em fevereiro/22

A conta "Receita com Revenda de Mercadorias" reduziu R\$ 59,1 mil, atingindo R\$ 291,3 mil. De acordo com a Recuperanda, a redução foi causada pela sazonalidade do período.

Em Custo dos Produtos Vendidos houve redução de R\$ 44,2 mil, chegando a R\$ 148,5 mil.

A conta Serviços Terceiros diminuiu R\$ 73,2 mil, atingindo R\$ 69,2 mil em fevereiro/22.

As "Despesas Gerais" reduziram em 1,9%. Segundo a administração, a redução é devida a sazonalidade do período.

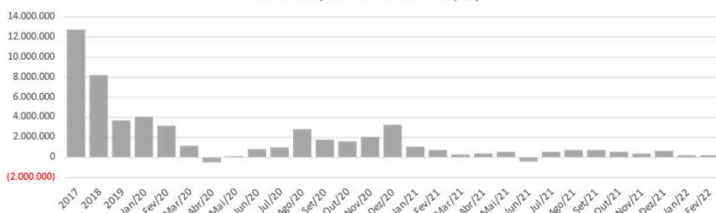
Margem bruta = Lucro Bruto / Receita Líquida. O "Lucro Bruto" é aquele obtido ao se deduzir da "Receita Líquida" apenas os custos da operação. O objetivo do índice é verificar o quanto sobra, percentualmente, depois de subtraídos todos os gastos relacionados diretamente com o produto vendido. Se esse índice for negativo, há indicação que a operação gasta mais com o produto do que seu preço de venda.

Margem operacional = Lucro Operacional / Receita Líquida. O "Lucro Operacional" é aquele obtido ao se deduzir do "Lucro Bruto" as despesas da operação (gastos não diretamente relacionados ao produto da venda). O objetivo do índice é verificar o quanto sobra, percentualmente, depois de subtraídos todos os gastos da atividade antes de considerar despesas financeiras líquidas e tributos incidentes sobre a renda. Se esse índice for negativo, há indicação que a operação é deficitária (por custos elevados e/ou despesas elevadas em relação aos produtos vendidos).

4.2.1.3 DRE – Q1 COMERCIAL

Demonstração de Resultados (R\$)	Dez/21	Variação	Jan/22	Variação	Fev/22
Receita Bruta	878.059	(527.681)	350.378	(59.129)	291.249
Receita com revenda de mercadorias	878.059	(527.681)	350.378	(59.129)	291.249
Receita Intercompany	0	0	0	0	0
Outras receitas operacionais	0	0	0	0	0
(-) Deduções da Receita	(258.690)	138.789	(119.901)	24.571	(95.330)
Pis sobre vendas	(14.359)	8.651	(5.708)	1.215	(4.493)
Cofins sobre vendas	(18.305)	(8.143)	(26.448)	5.753	(20.695)
ICMS sobre vendas	(153.747)	92.453	(61.293)	10.100	(51.193)
Devoluções e abatimentos de vendas	(72.279)	45.828	(26.452)	7.503	(18.949)
(=) Receita Líquida	619.369	(388.892)	230.477	(34.558)	195.919
Custo das mercadorias e serviços	(447.810)	255.102	(192.708)	44.171	(148.537)
(-) Custo dos produtos vendidos	(447.810)	255.102	(192.708)	44.171	(148.537)
(=) Resultado Operacional Líquido	171.559	(133.790)	37.769	9.613	47.382
Despesas Operacionais	(1.899.114)	185.327	(1.713.787)	161.379	(1.552.408)
Despesas Trabalhistas	26.029	(109.973)	(83.944)	59.426	(24.518)
Despesas com serviços de terceiros	(265.207)	122.449	(142.758)	73.156	(69.602)
Despesas financeiras	0	0	0	0	0
Despesas tributárias	(56.260)	56.260	0	0	0
Despesas gerais	(1.603.676)	116.592	(1.487.085)	28.797	(1.458.287)
(=) Lucro Operacional Bruto	(1.727.555)	51.538	(1.676.017)	170.992	(1.505.026)
Resultado não operacional	0	0	0	0	0
Receitas não operacionais	0	0	0	0	0
Lucro antes do IRPJ/CSLL	(1.727.555)	51.538	(1.676.017)	170.992	(1.505.026)
IRPJ	0	0	0	0	0
CSLL	0	0	0	0	0
Lucro operacional Líquido	(1.727.555)	51.538	(1.676.017)	170.992	(1.505.026)

Receita Líquida Média Mensal (R\$)

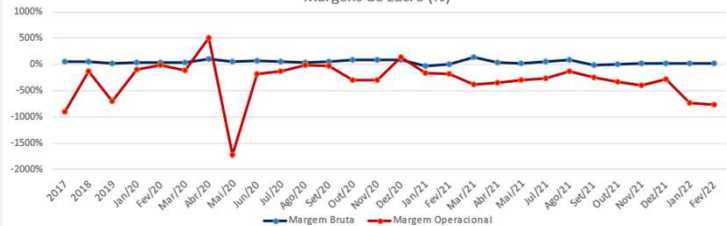


A receita líquida mensal média da empresa diminuiu no período em análise, atingindo R\$ 230,5 mil em janeiro/22 e R\$ 195,9 mil em fevereiro/22, enquanto em 2017 era de R\$ 12,8 milhões.

A margem bruta foi de 16% em janeiro/22, menor do que no mês anterior, e 24% em fevereiro/22 influenciada principalmente pelo variação da receita.

A margem operacional foi 727% negativa em janeiro/22 e 768% negativa em fevereiro/22, impactada pelo alto volume de Despesas Gerais.

Margens de Lucro (%)



Margem bruta = Lucro Bruto / Receita Líquida. O "Lucro Bruto" é aquele obtido ao se deduzir da "Receita Líquida" apenas os custos da operação. O objetivo do índice é verificar o quanto sobra, percentualmente, depois de subtraídos todos os gastos relacionados diretamente com o produto vendido. Se esse índice for negativo, há indicação que a operação gasta mais com o produto do que seu preço de venda.

Margem operacional = Lucro Operacional / Receita Líquida. O "Lucro Operacional" é aquele obtido ao se deduzir do "Lucro Bruto" as despesas da operação (gastos não diretamente relacionados ao produto da venda). O objetivo do índice é verificar o quanto sobra, percentualmente, depois de subtraídos todos os gastos da atividade antes de considerar despesas financeiras líquidas e tributos incidentes sobre a renda. Se esse índice for negativo, há indicação que a operação é deficitária (por custos elevados e/ou despesas elevadas em relação aos produtos vendidos).

4.2.2. ADM COMÉRCIO DE ROUPAS LTDA.

- Em janeiro/22 o **Imobilizado** apresenta saldo de **R\$ 15,9 milhões** e em fevereiro/22 **R\$ 15,2 milhões**
- **Obrigações tributárias** montam em **R\$ 99,4 milhões**, em janeiro/22 e **R\$ 99,5 milhões** em fevereiro, sem contar com os parcelamentos fiscais
- **Fornecedores e Contas a pagar** apresentam saldo de **R\$ 1,2 bilhão** nos meses de janeiro e fevereiro/22
- **Empréstimos e Financiamentos** apresentam saldo de **R\$ 81,9 milhões** nos meses de janeiro e fevereiro/22
- **Receita Líquida** em janeiro/22 foi de **R\$ 332,2 mil** e em fevereiro/22 foi de **R\$ 144,3 mil**

4.2.2.1 BALANÇO PATRIMONIAL – ADM COMÉRCIO

Balanço Patrimonial (R\$)	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Ativo Circulante	413.504.950	(1.119.539)	412.385.411	(723.005)	411.662.406
Disponibilidades	557.151	0	557.151	0	557.151
Direitos realizáveis a curto prazo	412.947.798	(1.119.539)	411.828.259	(723.005)	411.105.255
Créditos a receber Partes Relacionadas	391.069.187	(1.200.797)	389.868.390	(293.524)	389.574.866
Tributos a compensar	2.762.929	0	2.762.929	0	2.762.929
Adiantamentos	9.384.304	60.084	9.444.389	46.304	9.490.693
Estoque	9.731.378	21.174	9.752.552	(475.785)	9.276.767
Ativo não circulante	17.057.048	(620.782)	16.436.266	(698.907)	15.737.359
Ativo realizável a longo prazo	494.276	0	494.276	0	494.276
Imobilizado	16.562.772	(620.782)	15.941.990	(698.907)	15.243.083
Total do Ativo	430.561.998	(1.740.321)	428.821.677	(1.421.912)	427.399.765

Diminuição de R\$ 1,2 milhão nos Créditos a receber em janeiro/22

Apesar de grande parte do ativo estar classificada como "Direitos realizáveis a curto prazo" houve mudança na forma de apresentação dos números o que inviabiliza a distinção entre os "Créditos a receber Partes Relacionadas" e "Clientes a receber".

Houve redução de R\$ 1,2 milhão nos "créditos a receber", que atingiu o montante de R\$ 389,9 milhões.

A conta "Adiantamentos" aumentou em R\$ 60 mil, atingindo o montante de R\$ 9,4 milhões. Segundo a administração, o aumento é referente a valores a receber de despesas logísticas das franquias.

Ocorreu um aumento no volume de "Estoque" de R\$ 21 mil, que apresentou saldo de R\$ 9,7 milhões. Segundo a Recuperanda, o aumento ocorreu pois houve mais compras que vendas.

Redução de R\$ 294 mil nos Créditos a receber em fevereiro/22

Houve redução de R\$ 294 mil na conta "créditos a receber", que atingiu o montante de R\$ 3 milhões. De acordo com a administração, a redução é referente a baixa de clientes no mês.

Em "Adiantamentos" houve aumento de R\$ 46 mil, atingindo o montante de R\$ 9,5 milhões. Segundo a administração, o aumento é referente a valores a receber de despesas logísticas das franquias.

Ocorreu uma redução no volume de "Estoque" de R\$ 476 mil, que apresentou saldo de R\$ 9,3 milhões. Segundo a Recuperanda, a diminuição é referente a venda de mercadorias no mês e parte devido a reclassificação de estoque para contas a receber de clientes.

4.2.2.1 BALANÇO PATRIMONIAL – ADM COMÉRCIO

Balanço Patrimonial (R\$)	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Passivo Circulante	1.441.001.695	(245.546)	1.440.756.149	(153.997)	1.440.602.152
Fornecedores Nacionais	1.231.519.056	(271.039)	1.231.248.016	(186.705)	1.231.061.311
Empréstimos e Financiamentos	68.222.231	0	68.222.231	0	68.222.231
Obrigações Trabalhistas	30.604.444	0	30.604.444	0	30.604.444
Obrigações Tributárias	99.409.668	25.493	99.435.161	32.708	99.467.869
CORRESPONDENTE BANCARIO A REPASSAR	11.108.243	0	11.108.243	0	11.108.243
Provisões	138.053	0	138.053	0	138.053
Passivo não circulante	102.405.136	(27.823)	102.377.313	(7.848)	102.369.465
Empréstimos e financiamentos	39.207.082	(27.823)	39.179.260	(7.848)	39.171.412
Empréstimos Pessoas Ligadas	7.559.173	0	7.559.173	0	7.559.173
Empréstimos e financiamentos Bancários	13.718.830	(27.823)	13.691.007	(7.848)	13.683.160
Tributos a parcelados	17.929.079	0	17.929.079	0	17.929.079
Provisões	63.198.054	0	63.198.054	0	63.198.054
Contas a pagar	0	0	0	0	0
Patrimônio Líquido	(1.112.844.834)	(1.466.952)	(1.114.311.786)	(1.260.067)	(1.115.571.853)
Capital	13.000.000	0	13.000.000	0	13.000.000
AVP	1.033.885	0	1.033.885	0	1.033.885
Prejuízos acumulados	(1.108.447.921)	(18.430.798)	(1.126.878.719)	0	(1.126.878.719)
Resultado do exercício	(18.430.798)	16.963.846	(1.466.952)	(1.260.067)	(2.727.019)
Total do Passivo	430.561.998	(1.740.321)	428.821.677	(1.421.912)	427.399.765

Fornecedores diminuíram R\$ 271 mil em janeiro/22

Em Fornecedores houve redução de R\$ 271 mil, que atingiu R\$ 1,2 bilhão no mês de janeiro/22. De acordo com a administração, o motivo da diminuição é devido à baixa de fornecedores no mês.

As Obrigações Tributárias aumentaram R\$ 25,5 mil no mês de janeiro/22.

Os "Empréstimos e Financiamentos" reduziram em R\$ 28 mil. Segundo a Recuperanda, o valor é referente ao abatimento de mútuo *intercompany*.

A conta Fornecedores reduziu R\$ 187 mil em fevereiro/22

Houve redução de R\$ 33 mil em Fornecedores, que atingiu R\$ 1,2 bilhão no mês de fevereiro/22. De acordo com a administração, o motivo da diminuição é devido à baixa de fornecedores no mês.

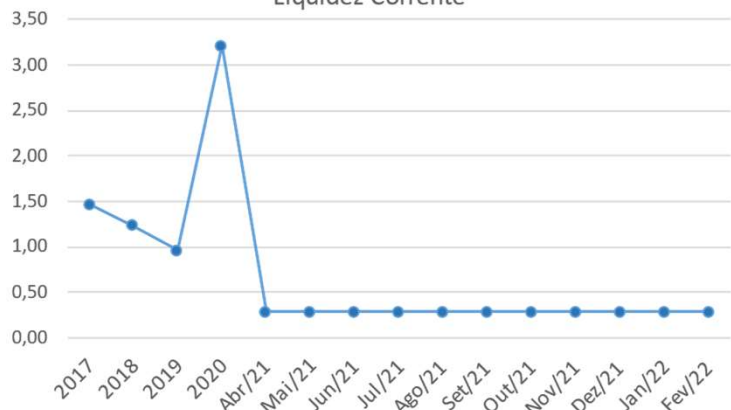
As Obrigações Tributárias cresceram R\$ 33 mil no mês.

Os "Empréstimos e Financiamentos" reduziram em R\$ 8 mil. Segundo a Recuperanda, o valor é referente ao abatimento de mútuo *intercompany*.

A Recuperanda apresentou relatório de passivos tributários federais que indica o montante devido de R\$ 143,5 milhões em agosto/2021.

4.2.2.2 ÍNDICES DE LIQUIDEZ- ADM COMÉRCIO

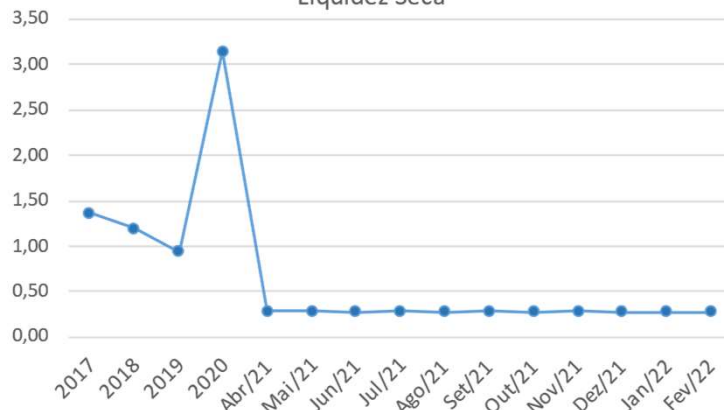
Liquidez Corrente



A liquidez seca (que desconsidera os estoques) acompanhou as oscilações da liquidez corrente. Em janeiro e fevereiro/22 índice foi de 0,28.

Cabe ressaltar que existem ativos e passivos com partes relacionadas que distorcem os índices.

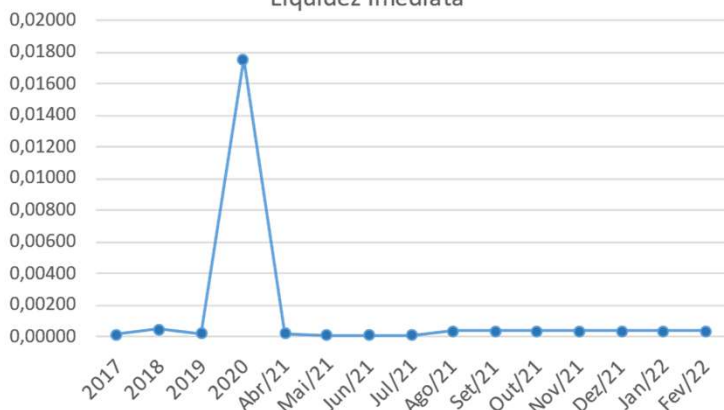
Liquidez Seca



A liquidez imediata (que considera apenas as disponibilidades) da empresa foi quase desprezível em todo o período analisado, finalizando o período praticamente zerado (0,0004).

O valor baixo do índice se deve ao volume muito baixo de disponibilidades em relação ao passivo circulante.

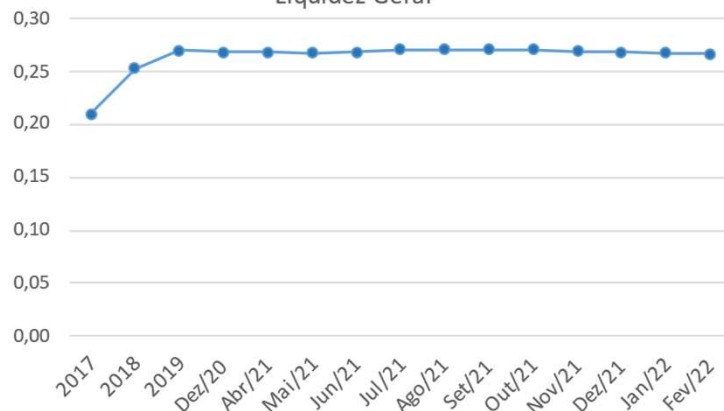
Liquidez Imediata



A liquidez geral da empresa ficou entre de 0,2 e 0,3 em todo o período analisado. Em janeiro e fevereiro/22 o índice foi de 0,27 o que indica que a empresa possui cerca de R\$ 0,27 de ativos para cada R\$ 1,00 de obrigações.

Cabe ressaltar que existem ativos e passivos com partes relacionadas que distorcem os índices.

Liquidez Geral



Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante. O objetivo do índice é verificar a capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo. Índices abaixo de 1,00 indicam baixa capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo.

Liquidez Seca = (Ativo Circulante - Estoques) / Passivo Circulante. O objetivo do índice é verificar a capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo sem considerar os estoques. Índices abaixo de 1,00 indicam baixa capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo.

Liquidez Imediata = Disponibilidades / Passivo Circulante. O objetivo do índice é verificar a capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo com os recursos disponíveis da empresa. A análise do índice depende do contexto operacional da empresa.

Liquidez Geral = (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) / (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante). O objetivo do índice é verificar a capacidade de liquidação das obrigações de maneira geral. Índices abaixo de 1,00 indicam baixa capacidade de liquidação das obrigações.

4.2.2.3 DRE – ADM COMÉRCIO

Demonstração de Resultados (R\$)	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Receita Bruta	1.538.538	(912.765)	625.774	(265.247)	360.527
Receita com revenda de mercadorias	1.340.094	(836.466)	503.628	(171.985)	331.643
Receita Intercompany	183.936	(61.790)	122.146	(93.262)	28.884
Outras receitas operacionais	14.508	(14.508)	0	0	0
(-) Deduções da Receita	(426.673)	133.089	(293.584)	77.399	(216.184)
Pis sobre vendas	(15.123)	8.468	(6.655)	3.682	(2.972)
Cofins sobre vendas	(113.226)	82.574	(30.652)	16.962	(13.690)
ICMS sobre vendas	(161.844)	128.030	(33.814)	14.686	(19.127)
Devoluções e abatimentos de vendas	(136.481)	(85.983)	(222.464)	42.069	(180.395)
(=) Receita Líquida	1.111.866	(779.676)	332.190	(187.847)	144.343
Custo das mercadorias e serviços	(880.500)	615.762	(264.738)	145.949	(118.789)
(-) Custo dos produtos vendidos	(880.500)	615.762	(264.738)	145.949	(118.789)
(-) Perdas/Descarte de mercadorias	0	0	0	0	0
(=) Resultado Operacional Líquido	231.366	(163.914)	67.452	(41.898)	25.554
Despesas Operacionais	(2.118.076)	583.672	(1.534.404)	248.783	(1.285.621)
Despesas Trabalhistas	(28.610)	28.610	0	(1.180)	(1.180)
Despesas financeiras	(7.918)	2.246	(5.672)	363	(5.309)
Despesas gerais	(2.081.549)	552.817	(1.528.733)	249.600	(1.279.132)
(=) Lucro Operacional Bruto	(1.886.710)	419.758	(1.466.952)	206.885	(1.260.067)
Resultado não operacional	0	0	0	0	0
Receitas não operacionais	0	0	0	0	0
Lucro antes do IRPJ/CSLL	(1.886.710)	419.758	(1.466.952)	206.885	(1.260.067)
IRPJ	0	0	0	0	0
CSLL	0	0	0	0	0
Lucro operacional Líquido	(1.886.710)	419.758	(1.466.952)	206.885	(1.260.067)

Custo dos Produtos Vendidos reduziu R\$ 615,8 mil em janeiro/22

A conta "Receita com Revenda de Mercadorias" reduziu R\$ 836,5 mil, atingindo R\$ 503,6 mil.

Em Custo dos Produtos Vendidos houve redução de R\$ 615,8 mil, chegando a R\$ 261,7 mil.

As "Despesas Gerais" reduziram em 26,6%. Segundo a administração, a diminuição é devida a sazonalidade do período.

Custo dos Produtos Vendidos reduziu R\$ 145,9 mil em fevereiro/22

A "Receita com Revenda de Mercadorias" reduziu R\$ 172 mil, atingindo R\$ 331,6 mil.

A conta Custo dos Produtos Vendidos houve diminuição de R\$ 145,9 mil, que atingiu R\$ 118,8 mil.

As "Despesas Gerais" diminuíram em 16,3%. Segundo a administração, a redução é devida a sazonalidade do período.

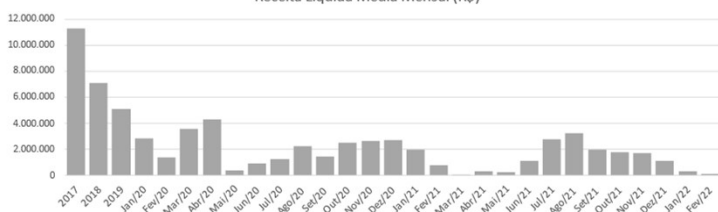
Margem bruta = Lucro Bruto / Receita Líquida. O "Lucro Bruto" é aquele obtido ao se deduzir da "Receita Líquida" apenas os custos da operação. O objetivo do índice é verificar o quanto sobra, percentualmente, depois de subtraídos todos os gastos relacionados diretamente com o produto vendido. Se esse índice for negativo, há indicação que a operação gasta mais com o produto do que seu preço de venda.

Margem operacional = Lucro Operacional / Receita Líquida. O "Lucro Operacional" é aquele obtido ao se deduzir do "Lucro Bruto" as despesas da operação (gastos não diretamente relacionados ao produto da venda). O objetivo do índice é verificar o quanto sobra, percentualmente, depois de subtraídos todos os gastos da atividade antes de considerar despesas financeiras líquidas e tributos incidentes sobre a renda. Se esse índice for negativo, há indicação que a operação é deficitária (por custos elevados e/ou despesas elevadas em relação aos produtos vendidos).

4.2.2.3 DRE – ADM COMÉRCIO

Demonstração de Resultados (R\$)	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Receita Bruta	1.538.538	(912.765)	625.774	(265.247)	360.527
Receita com revenda de mercadorias	1.340.094	(836.466)	503.628	(171.985)	331.643
Receita Intercompany	183.936	(61.790)	122.146	(93.262)	28.884
Outras receitas operacionais	14.508	(14.508)	0	0	0
(-) Deduções da Receita	(426.673)	133.089	(293.584)	77.399	(216.184)
Pis sobre vendas	(15.123)	8.468	(6.655)	3.682	(2.972)
Cofins sobre vendas	(113.226)	82.574	(30.652)	16.962	(13.690)
ICMS sobre vendas	(161.844)	128.030	(33.814)	14.686	(19.127)
Devoluções e abatimentos de vendas	(136.481)	(85.983)	(222.464)	42.069	(180.395)
(=) Receita Líquida	1.111.866	(779.676)	332.190	(187.847)	144.343
Custo das mercadorias e serviços	(880.500)	615.762	(264.738)	145.949	(118.789)
(-) Custo dos produtos vendidos	(880.500)	615.762	(264.738)	145.949	(118.789)
(-) Perdas/Descarte de mercadorias	0	0	0	0	0
(=) Resultado Operacional Líquido	231.366	(163.914)	67.452	(41.898)	25.554
Despesas Operacionais	(2.118.076)	583.672	(1.534.404)	248.783	(1.285.621)
Despesas Trabalhistas	(28.610)	28.610	0	(1.180)	(1.180)
Despesas financeiras	(7.918)	2.246	(5.672)	363	(5.309)
Despesas gerais	(2.081.549)	552.817	(1.528.733)	249.600	(1.279.132)
(=) Lucro Operacional Bruto	(1.886.710)	419.758	(1.466.952)	206.885	(1.260.067)
Resultado não operacional	0	0	0	0	0
Receitas não operacionais	0	0	0	0	0
Lucro antes do IRPJ/CSLL	(1.886.710)	419.758	(1.466.952)	206.885	(1.260.067)
IRPJ	0	0	0	0	0
CSLL	0	0	0	0	0
Lucro operacional Líquido	(1.886.710)	419.758	(1.466.952)	206.885	(1.260.067)

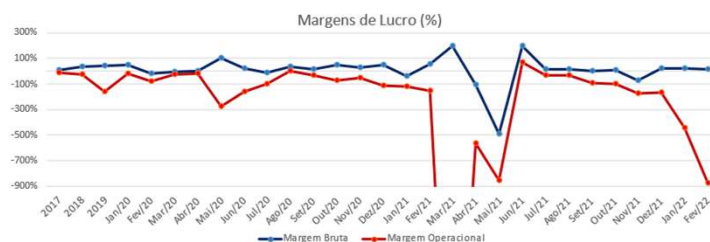
Receita Líquida Média Mensal (R\$)



A receita líquida mensal média da empresa reduziu de maneira expressiva no período em análise, atingindo R\$ 332,2 mil em janeiro/22 e R\$ 144,3 mil em fevereiro/22, enquanto em 2017 era de R\$ 11,3 milhões.

A margem bruta foi 20% e 18% positiva em janeiro e fevereiro/22, respectivamente, menores do que nos meses anteriores, influenciada pela redução da receita líquida.

A margem operacional foi 442% e 873% negativas em janeiro e fevereiro/22, respectivamente, piora causada principalmente pela receita líquida.



Margem bruta = Lucro Bruto / Receita Líquida. O "Lucro Bruto" é aquele obtido ao se deduzir da "Receita Líquida" apenas os custos da operação. O objetivo do índice é verificar o quanto sobra, percentualmente, depois de subtraídos todos os gastos relacionados diretamente com o produto vendido. Se esse índice for negativo, há indicação que a operação gasta mais com o produto do que seu preço de venda.

Margem operacional = Lucro Operacional / Receita Líquida. O "Lucro Operacional" é aquele obtido ao se deduzir do "Lucro Bruto" as despesas da operação (gastos não diretamente relacionados ao produto da venda). O objetivo do índice é verificar o quanto sobra, percentualmente, depois de subtraídos todos os gastos da atividade antes de considerar despesas financeiras líquidas e tributos incidentes sobre a renda. Se esse índice for negativo, há indicação que a operação é deficitária (por custos elevados e/ou despesas elevadas em relação aos produtos vendidos).

4.2.3. AMD COMÉRCIO DE ROUPAS LTDA.

- **Imobilizado** apresenta saldo de **R\$ 1,7 milhão** nos meses janeiro/22 e fevereiro/22
- **Obrigações tributárias** montam em **R\$ 27,9 milhões**, no período de janeiro e fevereiro/22, sem contar com os parcelamentos fiscais
- **Fornecedores e Contas a pagar** apresentam saldo de **R\$ 78 milhões** nos meses janeiro/22 e fevereiro/22
- **Empréstimos e Financiamentos** apresentam saldo de **R\$ 17,7 milhões** nos meses janeiro/22 e fevereiro/22
- **Receita Líquida** em janeiro foi de **R\$ 3,4 mil** e em fevereiro foi de **R\$ 8,6 mil**

4.2.3.1 BALANÇO PATRIMONIAL – AMD COMÉRCIO

Balanço Patrimonial (R\$)	Dez/21	Variação	Jan/22	Variação	Fev/22
Ativo Circulante	14.488.357	(61.339)	14.427.018	(2.714)	14.424.304
Disponibilidades	46	0	46	0	46
Direitos realizáveis a curto prazo	14.488.311	(61.339)	14.426.972	(2.714)	14.424.258
Créditos a receber	12.295.392	(136.159)	12.159.232	67.096	12.226.329
Tributos a compensar	1.893.575	0	1.893.575	104	1.893.679
Adiantamentos	32.551	0	32.551	0	32.551
Estoque	266.792	74.821	341.613	(69.914)	271.699
Ativo não circulante	1.721.419	(13.857)	1.707.563	(13.857)	1.693.706
Ativo realizável a longo prazo	58.632	0	58.632	0	58.632
Imobilizado	1.662.788	(13.857)	1.648.931	(13.857)	1.635.075
Total do Ativo	16.209.776	(75.195)	16.134.581	(16.571)	16.118.010

Balanço Patrimonial (R\$)	Dez/21	Variação	Jan/22	Variação	Fev/22
Passivo Circulante	126.258.468	42.887	126.301.355	76.612	126.377.966
Fornecedores Nacionais	77.845.929	40.938	77.886.867	73.539	77.960.406
Empréstimos e Financiamentos	15.540.950	0	15.540.950	0	15.540.950
Obrigações Trabalhistas	4.894.805	0	4.894.805	0	4.894.805
Obrigações Tributárias	27.931.899	1.466	27.933.365	930	27.934.295
Contas a pagar	44.885	483	45.368	2.143	47.511
Passivo não circulante	17.578.122	0	17.578.122	0	17.578.122
Empréstimos e financiamentos	16.909.977	0	16.909.977	0	16.909.977
Empréstimos Pessoas Ligadas	13.013.631	0	13.013.631	0	13.013.631
Empréstimos e financiamentos Bancários	2.204.101	0	2.204.101	0	2.204.101
Tributos a parcelados	1.692.245	0	1.692.245	0	1.692.245
Provisões	668.144	0	668.144	0	668.144
Patrimônio Líquido	(127.626.813)	(118.082)	(127.744.896)	(93.182)	(127.838.078)
Capital	1.681.000	0	1.681.000	0	1.681.000
AVP	734.330	0	734.330	0	734.330
Prejuízos acumulados	(128.519.819)	(1.522.324)	(130.042.143)	0	(130.042.143)
Resultado do exercício	(1.522.324)	1.404.242	(118.082)	(93.182)	(211.265)
Total do Passivo	16.209.776	(75.195)	16.134.581	(16.571)	16.118.010

Créditos a Receber diminuíram em R\$ 136 mil em janeiro/22

Ocorreram distorções entre os valores de Receitas da DRE e Contas a Receber do Ativo e entre os valores de Custos da DRE e Estoques do Ativo.

A conta Créditos a receber reduziu R\$ 136 mil, chegando a R\$ 12,2 milhões. Segundo a Administração, a variação é referente a baixa de clientes no mês.

O Estoque aumentou R\$ 75 mil, atingindo R\$ 341,6 mil. Segundo a administração, o aumento de estoque ocorreu, pois neste período teve mais compras que vendas.

A conta Fornecedores aumentou R\$ 41 mil. De acordo com a administração, o aumento é referente as compras do mês.

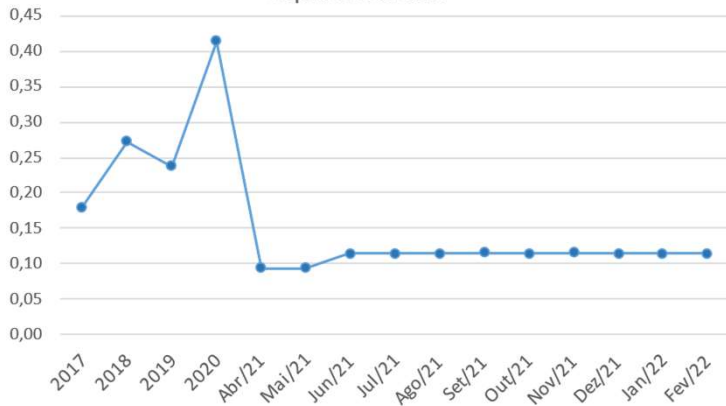
Créditos a Receber aumentaram em R\$ 67 mil em fevereiro/22

A conta Fornecedores aumentou R\$ 74 mil. De acordo com a administração, a variação é referente a movimentação de fornecedores a pagar.

A Recuperanda apresentou relatório de passivos tributários federais que indica o montante devido de R\$ 33,2 milhões em agosto/2021.

4.2.3.2 ÍNDICES DE LIQUIDEZ- AMD COMÉRCIO

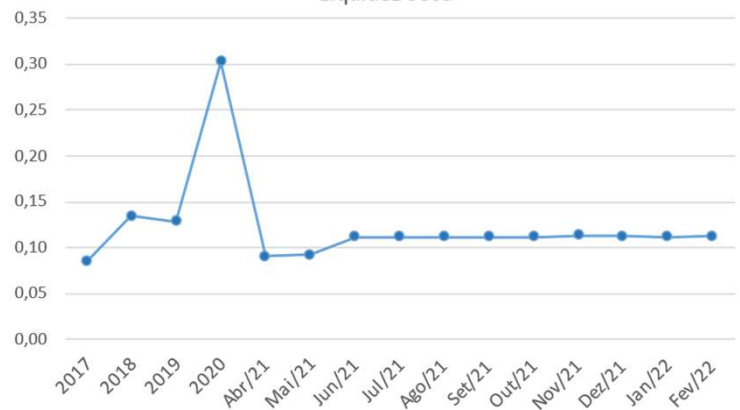
Liquidez Corrente



A liquidez seca (que desconsidera os estoques) acompanhou as oscilações da liquidez corrente. Em janeiro/22 e fevereiro/22 índice foi 0,11.

Cabe ressaltar que existem ativos e passivos com partes relacionadas que distorcem os índices.

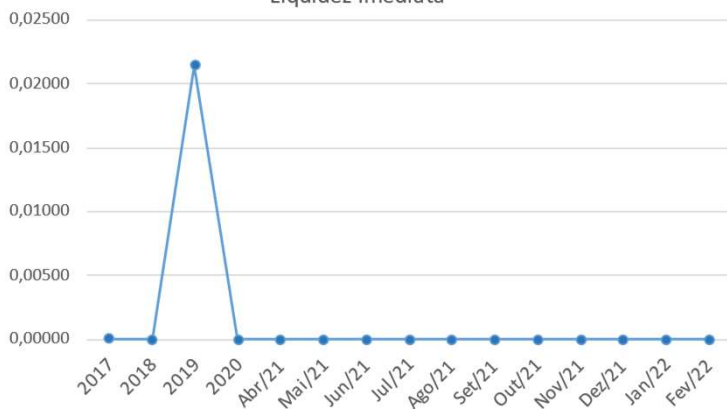
Liquidez Seca



A liquidez imediata (que considera apenas as disponibilidades) da empresa foi praticamente zero em janeiro e fevereiro/22.

O valor baixo do índice se deve ao volume muito baixo de disponibilidades em relação ao passivo circulante.

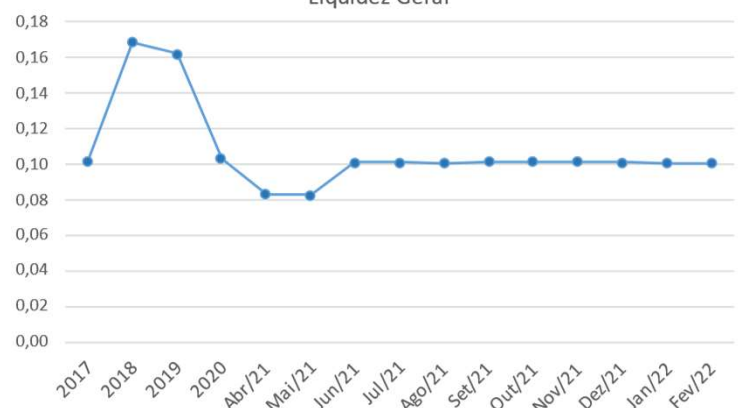
Liquidez Imediata



A liquidez geral da empresa não chegou a 0,2 em todo o período analisado. Em janeiro e fevereiro/22 o índice foi de 0,10 o que indica que a empresa possui cerca de R\$ 0,10 de ativos para cada R\$ 1,00 de obrigações.

Cabe ressaltar que existem ativos e passivos com partes relacionadas que distorcem os índices.

Liquidez Geral



Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante. O objetivo do índice é verificar a capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo. Índices abaixo de 1,00 indicam baixa capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo.

Liquidez Seca = (Ativo Circulante - Estoques) / Passivo Circulante. O objetivo do índice é verificar a capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo sem considerar os estoques. Índices abaixo de 1,00 indicam baixa capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo.

Liquidez Imediata = Disponibilidades / Passivo Circulante. O objetivo do índice é verificar a capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo com os recursos disponíveis da empresa. A análise do índice depende do contexto operacional da empresa.

Liquidez Geral = (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) / (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante). O objetivo do índice é verificar a capacidade de liquidação das obrigações de maneira geral. Índices abaixo de 1,00 indicam baixa capacidade de liquidação das obrigações.

4.2.3.3 DRE – AMD COMÉRCIO

Demonstração de Resultados (R\$)	Dez/21	Variação	Jan/22	Variação	Fev/22
Receita Bruta	173.254	(167.684)	5.570	7.350	12.920
Receita com revenda de mercadorias	173.254	(167.684)	5.570	7.350	12.920
(-) Deduções da Receita	(45.938)	43.788	(2.150)	(2.214)	(4.365)
Pis sobre vendas	(2.859)	2.767	(92)	(106)	(198)
Cofins sobre vendas	(13.167)	12.741	(426)	(485)	(911)
ICMS sobre vendas	(29.912)	28.909	(1.003)	(1.323)	(2.326)
Devoluções e abatimentos de vendas	0	(630)	(630)	(300)	(930)
(=) Receita Líquida	127.316	(123.896)	3.419	5.136	8.555
Custo das mercadorias e serviços	(123.010)	119.056	(3.955)	(5.218)	(9.173)
(-) Custo dos produtos vendidos	(123.010)	119.056	(3.955)	(5.218)	(9.173)
(-) Perdas/Descarte de mercadorias	0	0	0	0	0
(=) Resultado Operacional Líquido	4.306	(4.841)	(535)	(83)	(618)
Despesas Operacionais	(142.888)	25.341	(117.547)	24.983	(92.564)
Despesas gerais	(142.888)	25.341	(117.547)	24.983	(92.564)
(=) Lucro Operacional Bruto	(138.582)	20.500	(118.082)	24.900	(93.182)
Resultado não operacional	0	0	0	0	0
Receitas não operacionais	0	0	0	0	0
Lucro antes do IRPJ/CSLL	(138.582)	20.500	(118.082)	24.900	(93.182)
IRPJ	0	0	0	0	0
CSLL	0	0	0	0	0
Lucro operacional Líquido	(138.582)	20.500	(118.082)	24.900	(93.182)

A receita reduziu R\$ 167,7 mil em janeiro/22

A conta "Receita com Revenda de Mercadorias" reduziu R\$ 167,7 mil, atingindo R\$ 5,6 mil. Em "Custo dos Produtos Vendidos" houve redução de R\$ 119,1 mil, chegando a R\$ 4 mil. As "Despesas Gerais" reduziram em 17,7%, até atingiu R\$ 117,6 mil.

A receita aumentou R\$ 7,4 mil em fevereiro/22

A "Receita com Revenda de Mercadorias" cresceu R\$ 7,4 mil, atingindo R\$ 12,9 mil. Na conta "Custo dos Produtos Vendidos" ocorre um aumento de R\$ 25 mil, que atingiu R\$ 92,6 mil. As "Despesas Gerais" diminuíram em 21,3%. Segundo a administração, a redução é devida a sazonalidade do período.

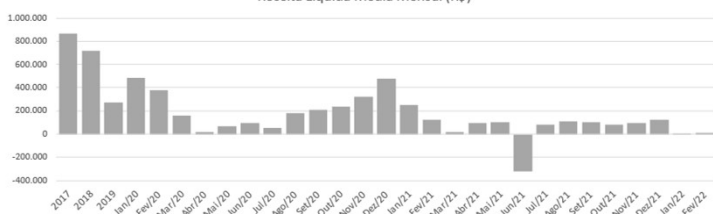
Margem bruta = Lucro Bruto / Receita Líquida. O "Lucro Bruto" é aquele obtido ao se deduzir da "Receita Líquida" apenas os custos da operação. O objetivo do índice é verificar o quanto sobra, percentualmente, depois de subtraídos todos os gastos relacionados diretamente com o produto vendido. Se esse índice for negativo, há indicação que a operação gasta mais com o produto do que seu preço de venda.

Margem operacional = Lucro Operacional / Receita Líquida. O "Lucro Operacional" é aquele obtido ao se deduzir do "Lucro Bruto" as despesas da operação (gastos não diretamente relacionados ao produto da venda). O objetivo do índice é verificar o quanto sobra, percentualmente, depois de subtraídos todos os gastos da atividade antes de considerar despesas financeiras líquidas e tributos incidentes sobre a renda. Se esse índice for negativo, há indicação que a operação é deficitária (por custos elevados e/ou despesas elevadas em relação aos produtos vendidos).

4.2.3.3 DRE – AMD COMÉRCIO

Demonstração de Resultados (R\$)	Dez/21	Variação	Jan/22	Variação	Fev/22
Receita Bruta	173.254	(167.684)	5.570	7.350	12.920
Receita com revenda de mercadorias	173.254	(167.684)	5.570	7.350	12.920
(-) Deduções da Receita	(45.938)	43.788	(2.150)	(2.214)	(4.365)
Pis sobre vendas	(2.859)	2.767	(92)	(106)	(198)
Cofins sobre vendas	(13.167)	12.741	(426)	(485)	(911)
ICMS sobre vendas	(29.912)	28.909	(1.003)	(1.323)	(2.326)
Devoluções e abatimentos de vendas	0	(630)	(630)	(300)	(930)
(=) Receita Líquida	127.316	(123.896)	3.419	5.136	8.555
Custo das mercadorias e serviços	(123.010)	119.056	(3.955)	(5.218)	(9.173)
(-) Custo dos produtos vendidos	(123.010)	119.056	(3.955)	(5.218)	(9.173)
(-) Perdas/Descarte de mercadorias	0	0	0	0	0
(=) Resultado Operacional Líquido	4.306	(4.841)	(535)	(83)	(618)
Despesas Operacionais	(142.888)	25.341	(117.547)	24.983	(92.564)
Despesas gerais	(142.888)	25.341	(117.547)	24.983	(92.564)
(=) Lucro Operacional Bruto	(138.582)	20.500	(118.082)	24.900	(93.182)
Resultado não operacional	0	0	0	0	0
Receitas não operacionais	0	0	0	0	0
Lucro antes do IRPJ/CSLL	(138.582)	20.500	(118.082)	24.900	(93.182)
IRPJ	0	0	0	0	0
CSLL	0	0	0	0	0
Lucro operacional Líquido	(138.582)	20.500	(118.082)	24.900	(93.182)

Receita Líquida Média Mensal (R\$)



A receita líquida mensal média da empresa reduziu de maneira expressiva no período em análise, atingindo R\$ 3,4 mil em janeiro/22 e R\$ 8,6 mil em fevereiro/22, enquanto em 2017 era de R\$ 869 mil.

A margem bruta foi de 16% negativa em janeiro/22, menor do que o período anterior, e em fevereiro/22 foi de 7% negativa, influenciadas principalmente pela redução da Receita Líquida.

A margem operacional foi 3.453% e 1.089% negativas nos meses de janeiro e fevereiro/22, impactadas pela Receita Líquida.

Margens de Lucro (%)



Margem bruta = Lucro Bruto / Receita Líquida. O "Lucro Bruto" é aquele obtido ao se deduzir da "Receita Líquida" apenas os custos da operação. O objetivo do índice é verificar o quanto sobra, percentualmente, depois de subtraídos todos os gastos relacionados diretamente com o produto vendido. Se esse índice for negativo, há indicação que a operação gasta mais com o produto do que seu preço de venda.

Margem operacional = Lucro Operacional / Receita Líquida. O "Lucro Operacional" é aquele obtido ao se deduzir do "Lucro Bruto" as despesas da operação (gastos não diretamente relacionados ao produto da venda). O objetivo do índice é verificar o quanto sobra, percentualmente, depois de subtraídos todos os gastos da atividade antes de considerar despesas financeiras líquidas e tributos incidentes sobre a renda. Se esse índice for negativo, há indicação que a operação é deficitária (por custos elevados e/ou despesas elevadas em relação aos produtos vendidos).

4.2.4. Q1 COMERCIAL DE ROUPAS DA AMAZÔNIA LTDA.

- Nos meses de janeiro e fevereiro/22 **89%** do Ativo é de **Partes Relacionadas**
- **Imobilizado e Intangível** apresentam saldo de **R\$ 242,8 mil** em janeiro/22 e **R\$ 239,3 mil** em fevereiro/22
- **Obrigações tributárias** montam em **R\$ 2,1 milhões**, nos meses de janeiro e fevereiro/22, sem contar com os parcelamentos fiscais
- **Fornecedores e Contas a pagar** apresentam saldo de **R\$ 26,8 milhões** nos períodos de janeiro e fevereiro/22
- **Empréstimos e Financiamentos** apresentam saldo de **R\$ 2,9 milhões** nos meses de janeiro e fevereiro/22
- A empresa não apresentou **Receita Líquida** de janeiro e fevereiro/22

4.2.4.1 BALANÇO PATRIMONIAL – Q1 AMAZÔNIA

Balanço Patrimonial (R\$)	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Ativo Circulante	17.115.115	0	17.115.115	0	17.115.115
Disponibilidades	1.270	0	1.270	0	1.270
Direitos realizáveis a curto prazo	17.113.845	0	17.113.845	0	17.113.845
Créditos a receber Partes Relacionadas	10.529.277	0	10.529.277	0	10.529.277
Clientes Intercompany a receber	4.983.432	0	4.983.432	0	4.983.432
Adiantamentos	15.984	0	15.984	0	15.984
Estoque	1.585.152	0	1.585.152	0	1.585.152
Ativo não circulante	246.428	(3.583)	242.845	(3.583)	239.261
Imobilizado	246.428	(3.583)	242.845	(3.583)	239.261
Imobilizado intangível	0	0	0	0	0
Total do Ativo	17.361.543	(3.583)	17.357.959	(3.583)	17.354.376

Balanço Patrimonial (R\$)	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Passivo Circulante	33.011.818	0	33.011.818	0	33.011.818
Fornecedores Nacionais	26.802.283	0	26.802.283	0	26.802.283
Empréstimos e Financiamentos	2.890.306	0	2.890.306	0	2.890.306
Obrigações Trabalhistas	1.177.253	0	1.177.253	0	1.177.253
Obrigações Tributárias	2.141.977	0	2.141.977	0	2.141.977
Passivo não circulante	356.634	0	356.634	0	356.634
Empréstimos e financiamentos	356.634	0	356.634	0	356.634
Tributos a parcelados	356.634	0	356.634	0	356.634
Patrimônio Líquido	(16.006.910)	(3.583)	(16.010.493)	(3.583)	(16.014.076)
Capital	10.000	0	10.000	0	10.000
Prejuízos acumulados	(15.959.371)	(57.539)	(16.016.910)	0	(16.016.910)
Resultado do exercício	(57.539)	53.956	(3.583)	(3.583)	(7.167)
Total do Passivo	17.361.543	(3.583)	17.357.959	(3.583)	17.354.376

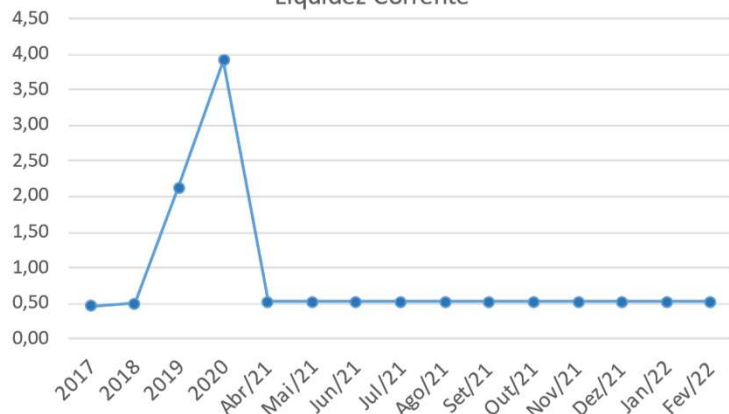
Redução do Ativo Não Circulante de R\$ 3,6 mil em Janeiro e Fevereiro/22

As variações ocorridas no "Imobilizado" e no "Intangível" representaram, conjuntamente, uma redução de R\$ 3,6 mil referente a movimentação de depreciação dos meses de janeiro e fevereiro/22.

A Recuperanda apresentou relatório de passivos tributários federais que indica o montante devido de R\$ 884 mil em agosto/21.

4.2.4.2 ÍNDICES DE LIQUIDEZ- Q1 AMAZÔNIA

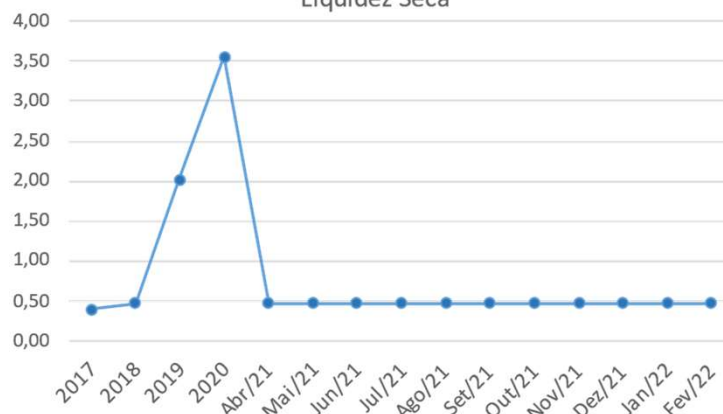
Liquidez Corrente



A liquidez seca (que desconsidera os estoques) acompanhou as oscilações da liquidez corrente. Em janeiro e fevereiro/22 índice foi inferior a 0,5.

Cabe ressaltar que existem ativos e passivos com partes relacionadas que distorcem os índices.

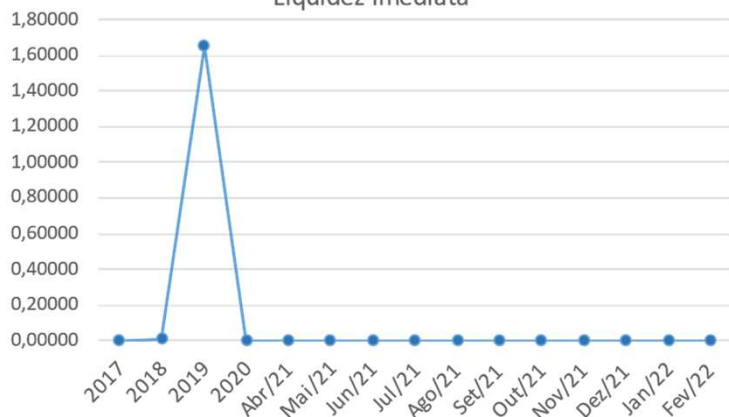
Liquidez Seca



A liquidez imediata (que considera apenas as disponibilidades) da empresa foi praticamente zero em janeiro e fevereiro/22.

O valor baixo do índice se deve ao volume muito baixo de disponibilidades em relação ao passivo circulante.

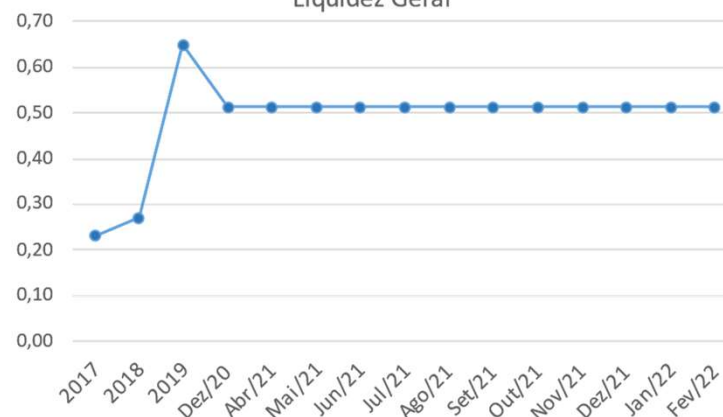
Liquidez Imediata



A liquidez geral da empresa oscilou entre 0,2 e 0,7 no período analisado. Em janeiro e fevereiro/22 o índice foi de 0,51 o que indica que a empresa possui cerca de R\$ 0,51 de ativos para cada R\$ 1,00 de obrigações.

Cabe ressaltar que existem ativos e passivos com partes relacionadas que distorcem os índices.

Liquidez Geral



Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante. O objetivo do índice é verificar a capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo. Índices abaixo de 1,00 indicam baixa capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo.

Liquidez Seca = (Ativo Circulante - Estoques) / Passivo Circulante. O objetivo do índice é verificar a capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo sem considerar os estoques. Índices abaixo de 1,00 indicam baixa capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo.

Liquidez Imediata = Disponibilidades / Passivo Circulante. O objetivo do índice é verificar a capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo com os recursos disponíveis da empresa. A análise do índice depende do contexto operacional da empresa.

Liquidez Geral = (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) / (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante). O objetivo do índice é verificar a capacidade de liquidação das obrigações de maneira geral. Índices abaixo de 1,00 indicam baixa capacidade de liquidação das obrigações.

4.2.5.1 BALANÇO PATRIMONIAL – Q1 SERVIÇO

Balanço Patrimonial (R\$)	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Ativo Circulante	19.983.586	0	19.983.586	0	19.983.586
Disponibilidades	3.375	0	3.375	0	3.375
Direitos realizáveis a curto prazo	19.980.210	0	19.980.210	0	19.980.210
Créditos a receber Partes Relacionadas	17.239.629	0	17.239.629	0	17.239.629
Tributos a compensar	779	0	779	0	779
Adiantamentos	2.739.802	0	2.739.802	0	2.739.802
Despesas do exercício seguinte	0	0	0	0	0
Ativo não circulante	52.860.370	0	52.860.370	0	52.860.370
Ativo realizável a longo prazo	52.859.413	0	52.859.413	0	52.859.413
CREDITO E VALORES	21.057	0	21.057	0	21.057
CREDITOS COM PARTES RELACIONADAS LP	52.838.355	0	52.838.355	0	52.838.355
Imobilizado	957	0	957	0	957
Total do Ativo	72.843.955	0	72.843.955	0	72.843.955

Balanço Patrimonial (R\$)	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Passivo Circulante	82.831.210	0	82.831.210	0	82.831.210
Fornecedores Nacionais	32.143.694	0	32.143.694	0	32.143.694
Empréstimos e Financiamentos	50.034.620	0	50.034.620	0	50.034.620
Obrigações Tributárias	652.896	0	652.896	0	652.896
Passivo não circulante	8.398.837	0	8.398.837	0	8.398.837
Empréstimos e financiamentos	8.398.837	0	8.398.837	0	8.398.837
Empréstimos Pessoas Ligadas	8.398.837	0	8.398.837	0	8.398.837
Empréstimos e financiamentos Bancários	0	0	0	0	0
Patrimônio Líquido	(18.386.092)	0	(18.386.092)	0	(18.386.092)
Capital	8.600.000	0	8.600.000	0	8.600.000
Prejuízos acumulados	(26.985.620)	0	(26.985.620)	0	(26.985.620)
Resultado do exercício	(472)	0	(472)	0	(472)
Total do Passivo	72.843.955	0	72.843.955	0	72.843.955

Ativos e Passivos são quase que totalmente de Partes Relacionadas

Não ocorreram movimentações na empresa nos meses de janeiro e fevereiro/22.

4.2.6.1 BALANÇO PATRIMONIAL – A3M4P

Balanço Patrimonial - R\$	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Ativo circulante	200	0	200	0	200
Caixa e equivalentes de caixa	200	0	200	0	200
Ativo não circulante	21.950.667	0	21.950.667	0	21.950.667
Investimentos	21.950.667	0	21.950.667	0	21.950.667
Q1 Comercial de Roupas S.A	21.950.667	0	21.950.667	0	21.950.667
ADM Comercio de Roupas Ltda	0	0	0	0	0
Total do ativo	21.950.867	0	21.950.867	0	21.950.867

Balanço Patrimonial - R\$	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Passivo circulante	0	0	0	0	0
Passivo não circulante	0	0	0	0	0
Patrimônio líquido	21.950.867	0	21.950.867	0	21.950.867
Capital social	21.950.867	0	21.950.867	0	21.950.867
Total do passivo e patrimônio líquido	21.950.867	0	21.950.867	0	21.950.867

Empresa não operacional

Não ocorreram movimentações na empresa nos meses de janeiro e fevereiro/22.

4.2.7.1 BALANÇO PATRIMONIAL – COLOMBO FRANCHISING

Balanço Patrimonial - R\$	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Ativo circulante	10.136.977	0	10.136.977	0	10.136.977
Outros Créditos	27.961	0	27.961	0	27.961
Empréstimos	10.109.016	0	10.109.016	0	10.109.016
Ativo não circulante	14.077.424	0	14.077.424	0	14.077.424
Investimentos	14.068.984	0	14.068.984	0	14.068.984
APJM Participações S/A	14.068.984	0	14.068.984	0	14.068.984
Intangível	8.440	0	8.440	0	8.440
Total do ativo	24.214.401	0	24.214.401	0	24.214.401

Balanço Patrimonial - R\$	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Passivo circulante	5.848.268	0	5.848.268	0	5.848.268
Contas a pagar	2.545.451	0	2.545.451	0	2.545.451
Obrigações Sociais	2.622	0	2.622	0	2.622
Obrigações Fiscais	3.300.194	0	3.300.194	0	3.300.194
Passivo não circulante	0	0	0	0	0
Patrimônio líquido	18.366.134	0	18.366.134	0	18.366.134
Capital social	80.000	0	80.000	0	80.000
Lucros Acumulados	18.286.134	0	18.286.134	0	18.286.134
Total do passivo e patrimônio líquido	24.214.401	0	24.214.401	0	24.214.401

Empresa não operacional e detentora da marca Colombo

Não ocorreram movimentações na empresa nos meses de janeiro e fevereiro/22.

4.2.8.1 BALANÇO PATRIMONIAL – APJM

Balanço Patrimonial - R\$	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Ativo circulante	899	0	899	0	899
Caixa e equivalentes de caixa	899	0	899	0	899
Ativo não circulante	201.390.133	0	201.390.133	0	201.390.133
Investimentos	201.390.133	0	201.390.133	0	201.390.133
Q1 Comercial de Roupas S.A	201.390.133	0	201.390.133	0	201.390.133
Total do ativo	201.391.032	0	201.391.032	0	201.391.032

Balanço Patrimonial - R\$	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Passivo circulante	0	0	0	0	0
Passivo não circulante	0	0	0	0	0
Patrimônio líquido	201.391.032	0	201.391.032	0	201.391.032
Capital social	201.391.032	0	201.391.032	0	201.391.032
Total do passivo e patrimônio líquido	201.391.032	0	201.391.032	0	201.391.032

Empresa não operacional

Não ocorreram movimentações na empresa nos meses de janeiro e fevereiro/22.

4.2.9.1 BALANÇO PATRIMONIAL – HAP

Balanço Patrimonial - R\$	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Ativo circulante	100	0	100	0	100
Caixa e equivalentes de caixa	100	0	100	0	100
Ativo não circulante	185.233.765	0	185.233.765	0	185.233.765
Investimentos	185.233.765	0	185.233.765	0	185.233.765
APJM Participações S/A	174.248.333	0	174.248.333	0	174.248.333
SPA On Line Assessoria de Moda e Apoio Administrativo LTDA	9.999	0	9.999	0	9.999
A3M4P PARTICIPACOES LTDA	10.975.433	0	10.975.433	0	10.975.433
Total do ativo	185.233.865	0	185.233.865	0	185.233.865

Balanço Patrimonial - R\$	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Passivo circulante	190.038.278	0	190.038.278	0	190.038.278
GIF IV Fundo de Investimentos em Participações	184.718.278	0	184.718.278	0	184.718.278
Q1 Comercial de Roupas S/A	5.145.000	0	5.145.000	0	5.145.000
ADM Comercio de Roupas Ltda	175.000	0	175.000	0	175.000
Passivo não circulante	10.985.432	0	10.985.432	0	10.985.432
Contas a pagar	10.985.432	0	10.985.432	0	10.985.432
Patrimônio líquido	(15.789.845)	0	(15.789.845)	0	(15.789.845)
Capital social	23.391.132	0	23.391.132	0	23.391.132
Prejuízos acumulados	(39.180.977)	0	(39.180.977)	0	(39.180.977)
Total do passivo e patrimônio líquido	185.233.865	0	185.233.865	0	185.233.865

Empresa não operacional

Não ocorreram movimentações na empresa nos meses de janeiro e fevereiro/22.

4.2.10.1 BALANÇO PATRIMONIAL – SPA

Balanço Patrimonial - R\$	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Ativo circulante	7.191	0	7.191	0	7.191
Caixa e equivalentes de caixa	379	0	379	0	379
Adiantamento a Fornecedores	6.812	0	6.812	0	6.812
Ativo não circulante	59.220.627	736.809	59.957.436	708.992	60.666.428
Duplicatas a receber	24.854.062	736.809	25.590.871	708.992	26.299.863
ADM COM DE ROUPAS LTDA	12.036.863	0	12.036.863	0	12.036.863
Clientes a Faturar	12.817.199	736.809	13.554.008	708.992	14.263.000
Investimentos	34.366.565	0	34.366.565	0	34.366.565
HAP Participações LTDA	23.391.131	0	23.391.131	0	23.391.131
A3M4P PARTICIPACOES LTDA	10.975.434	0	10.975.434	0	10.975.434
Total do ativo	59.227.817	736.809	59.964.626	708.992	60.673.618

Balanço Patrimonial - R\$	Dez/21	Varição	Jan/22	Varição	Fev/22
Passivo circulante	48.105.079	0	48.105.079	0	48.105.079
Empréstimos e Financiamentos	13.738.514	0	13.738.514	0	13.738.514
Contas a Pagar	34.366.565	0	34.366.565	0	34.366.565
Passivo não circulante	12.817.199	736.809	13.554.008	708.992	14.263.000
Contas a Pagar	0	0	0	0	0
Receita a Faturar	12.817.199	736.809	13.554.008	708.992	14.263.000
Patrimônio líquido	(1.694.461)	0	(1.694.461)	0	(1.694.461)
Capital social	10.000	0	10.000	0	10.000
Lucros Acumulados	0	0	0	0	0
Prejuízos acumulados	(1.704.461)	0	(1.704.461)	0	(1.704.461)
Total do passivo e patrimônio líquido	59.227.817	736.809	59.964.626	708.992	60.673.618

Empresa não operacional e franqueadora do Grupo Colombo

A rubrica de "Receita a Faturar" apresentou aumento de R\$ 737 mil no mês de janeiro/22, atingindo o montante de R\$ 13,6 milhões. A administração explicou que o aumento se refere aos Royalties a faturar das franquias.

A conta de "Receita a Faturar" obteve aumento de R\$ 709 mil no mês de fevereiro/22, atingindo o montante de R\$ 14,3 milhões. A administração explicou que o aumento se refere aos Royalties a faturar das franquias.

Além disso, foi informado que a previsão para iniciar o faturamento efetivo das vendas é agosto/22.

5. RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

No último mês, o Administrador Judicial seguiu concentrado no esclarecimento de dúvidas apresentadas por Credores, sendo contatado diariamente pelos canais disponibilizados, seja por e-mail (credorcolombo@ajwald.com.br), seja por telefone [+55 (21) 2272-9335, (21) 2272-9313 ou (21) 2272-9300].

Para melhor atender aos Credores e viabilizar o amplo acesso às informações, o Administrador Judicial segue periodicamente atualizando o website da presente recuperação judicial (<https://ajwald.com.br/grupo-colombo/>), no qual os interessados têm acesso às principais peças do processo, aos relatórios do AJ e às informações relevantes, estando disponível, inclusive, o Plano de Recuperação Judicial apresentado pelas Recuperandas.

No citado site também se encontra disponível a relação de credores prevista no art. 7º, § 2º, da Lei nº 11.101/05, publicada em 16.03.2022. Com isso, foi iniciado o prazo de 10 dias contados da publicação do Edital, encerrado em 28.03.2022, para a apresentação de impugnação de crédito, como estabelece o art. 8º da Lei nº 11.101/2005. No que se refere às habilitações retardatárias de crédito, importante destacar que devem ser distribuídas, por dependência ao processo de recuperação, através do PJE do TJMT, sob pena de não serem recebidas em razão da inadequação da via e da inobservância do princípio da eficiência.

Além disso, o AJ esclarece que vem acompanhando as mediações envolvendo os incidentes processuais, que estão sendo realizadas por meio do CEJUSC, conforme determinado pelo Juízo Recuperacional. Até o momento, já foram realizadas 38 sessões de mediações, que contaram com a participação de representantes do AJ.

Por fim, o AJ informa que foi proferida decisão nos autos do Agravo de Instrumento nº 1010146-37.2022.8.11.0000, em que foi conferido efeito suspensivo ao recurso para suspender a realização da Assembleia Geral de Credores convocada para o dia 06.07.2022, em primeira convocação, e para o dia 13.07.2022, em segunda convocação. A decisão está disponível para consulta no site da recuperação judicial (<https://ajwald.com.br/grupo-colombo/>), na aba "Peças Processuais".

6. RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS

A seguir, o AJ lista as manifestações apresentadas nos autos do processo após o último Relatório Mensal de Atividades, com a indicação dos respectivos IDs.

ID 84577303	Manifestação sobre a convocação e realização da Assembleia Geral de Credores do Grupo Colombo.	19.05.2022
-------------	--	------------

Além disso, em resposta a ofícios e solicitações endereçadas diretamente ao AJ pelos mais diversos Tribunais do País, o Administrador Judicial apresentou manifestações em processos ajuizados contra as Recuperandas.



*Rua Gen. Venâncio Flores
305, 10º andar - Leblon
CEP 22441-090
Rio de Janeiro, RJ - Brasil*

*Avenida Juscelino Kubitschek,
nº 510, 8º andar
CEP 04543-906
São Paulo, SP - Brasil*

RIO BRANCO
CONSULTORES ASSOCIADOS

*Av. Marquês de São
Vicente, 446 – Conj. 1206
Barra Funda
CEP 01139-000
São Paulo, SP - Brasil*